DOCUMENT RESUME

ED 468 979 CE 083 861

| | |
|---|---|
| TITLE | Pay Yourself First. FDIC Money Smart Financial Education Curriculum = Paguese Usted Primero. FDIC Money Smart Plan de Educacion para Capacitacion en Finanzas. |
| INSTITUTION | Federal Deposit Insurance Corp., Washington, DC. |
| PUB DATE | 2002-00-00 |
| NOTE | 159p.; CD-ROM version not available from ERIC. For other Money Smart modules, see CE 083 857-860 and CE 083 862-866. |
| AVAILABLE FROM | Federal Deposit Insurance Corporation, 550 17th Street, NW, Washington, DC 20429 Attention: Money Smart Order Desk, PA-1730-7070B. Fax: 202-416-2111; Web site: http://www.fdic.gov/consumers/consumer/moneysmart/. |
| PUB TYPE | Guides - Classroom - Learner (051) -- Guides - Classroom - Teacher (052) -- Multilingual/Bilingual Materials (171) |
| LANGUAGE | English, Spanish |
| EDRS PRICE | EDRS Price MF01/PC07 Plus Postage. |
| DESCRIPTORS | *Adult Education; *Banking; Basic Business Education; Behavioral Objectives; Budgeting; Budgets; *Consumer Education; Curriculum Guides; Financial Services; Instructional Materials; Learning Activities; Learning Modules; *Money Management; Spanish; Teaching Guides |
| IDENTIFIERS | *Savings; *Savings Accounts |

ABSTRACT

This module on why one should save is one of ten in the Money Smart curriculum, and includes an instructor guide and a take-home guide. It was developed to help adults outside the financial mainstream enhance their money skills and create positive banking relationships. It is designed to enable participants to recognize the importance of saving money. Topics are pay oneself first, saving, compound interest, and special accounts. Each module consists of an instructor guide, sample promotional flyer, and take-home guide for class participants. The instructor guide provides this information: preparing to present the course; materials and equipment list; and guide to icons. Each page is divided into two columns. The left presents icons to alert the instructor to discussion questions, exercises, transitions, and summaries; the right provides step-by-step directions that enable the instructor to ask questions, provide explanations, show slides, handout materials, and introduce exercises. Handouts and overheads are appended. The flyer follows. The take-home guide is comprised of information sheets; pay oneself first worksheet and plan, interest compounding exercise; glossary; course evaluation; and "What Do You Know," a pre-and post-form that shows what participants know about banking basics. (YLB)

Reproductions supplied by EDRS are the best that can be made
from the original document.

ED 468 979

# Pay Yourself First. FDIC Money Smart Financial Education Curriculum = Paguese Usted Primero. FDIC Money Smart Plan de Educacion para Capacitacion en Finanzas.

U.S. DEPARTMENT OF EDUCATION
Office of Educational Research and Improvement
EDUCATIONAL RESOURCES INFORMATION CENTER (ERIC)

[] This document has been reproduced as received from the person or organization originating it.

[] Minor changes have been made to improve reproduction quality

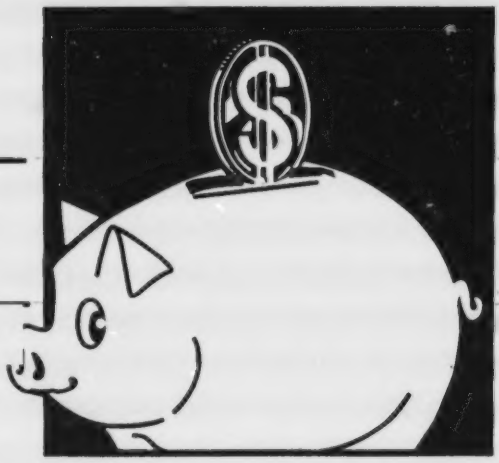
[] Points of view or opinions stated in this document do not necessarily represent official OERI position or policy.

CE 083 861



BEST COPY AVAILABLE

# Pay Yourself First



U.S. DEPARTMENT OF EDUCATION
Office of Educational Research and Improvement
EDUCATIONAL RESOURCES INFORMATION CENTER (ERIC)

☒ This document has been reproduced as received from the person or organization originating it.

☐ Minor changes have been made to improve reproduction quality.

• Points of view or opinions stated in this document do not necessarily represent official OERI position or policy.

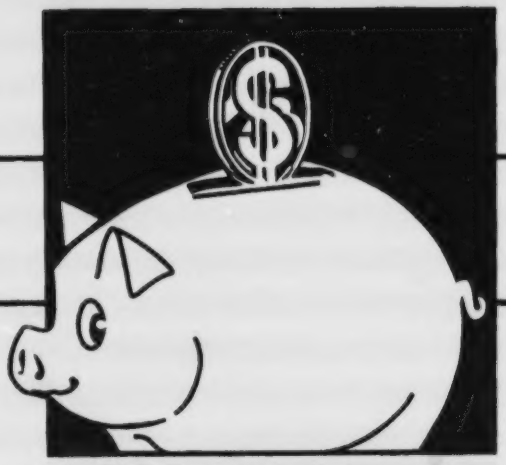
FDIC

Money Smart

**Building: Knowledge, Security, Confidence**

## FDIC Financial Education Curriculum

# Pay Yourself First



Instructor Guide

FDIC Money Smart

Building: Knowledge, Security, Confidence

**FDIC Financial Education Curriculum**

# Table of Contents

**Instructor Information** ..... **1**

Before the Session ..... 1
Materials and Equipment ..... 1
Instructor Steps ..... 2
Icons ..... 3

**Pay Yourself First** ..... **4**

Course Introduction ..... 5
What Do You Know ..... 7
Overview of Savings ..... 8
Saving Tips ..... 11
How Your Money Can Grow ..... 15
Savings Options ..... 19
Special Accounts ..... 23
Investment Options ..... 25
How Do I Decide What is Best For Me? ..... 32
Course Summary ..... 34
End of Course Evaluation ..... 35

# Instructor Information

## Before the Session

To properly present the *Pay Yourself First* course, you should:

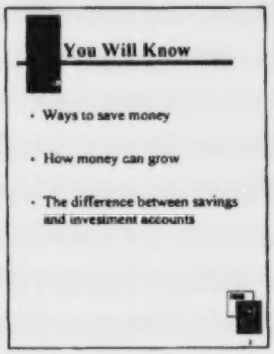
- Review all materials in this Instructor Guide and the Participant Take-Home Guide.
- Make copies of Participant Take-Home Guide.
- Copy the slides (overheads) onto transparencies.
- When appropriate, prepare the chart paper examples.
- Identify potential trouble spots in the exercises as well as hints for assisting participants.
- Select and prepare anecdotes from real-world experiences that can be used to illustrate special scenarios, generate discussions and maintain participant interest.
- Using the resources in the Take-Home Guide, research special account providers (For example, IDA, ETA, and 529 programs) in the area. Share this information with participants.

## Materials and Equipment

- Transparency projector
- *Pay Yourself First* transparencies
- Chart paper and easel
- Markers for chart paper and transparencies
- Name tents
- Pencils or pens for each participant
- Special account information handout
- Participant Take-Home Guides

## Instructor Steps

Step-by-step directions are provided for the instructor. The text below is an example of an instructor step:

| Instructor Cue | Instructions |
| --- | --- |
|  <br>Slide 2 | ▸ Show Slide 2 (You Will Know).<br>▸ Review course objectives. |

Generally, these steps enable the instructor to ask questions, provide explanations, show slides, hand out materials, and introduce exercises.

## Icons

Icons alert the instructor to discussion questions, exercises, transitions, and summaries. They appear in the left margin:

Ask questions or conduct a discussion.

Distribute a handout.

Report out exercise information or record the results of a brainstorm.

Refer to activity material.

Indicate the beginning of an individual activity or exercise.

Indicate the beginning of a group activity or exercise.

Summarize an activity or check for understanding.

Summarize the course.

Transition to the next topic.

Thumbnail-sized replicas of the slides have been placed in the left column.

# Pay Yourself First

## Time

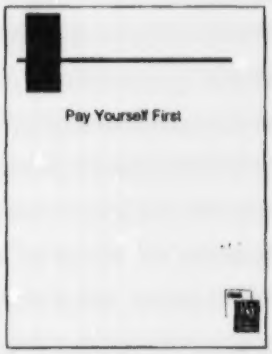
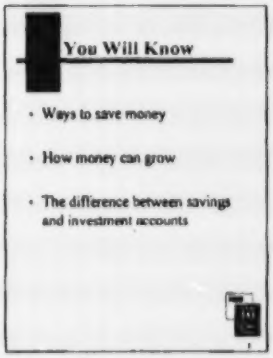
60 Minutes

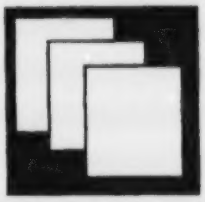
## Objectives

By the end of this course, participants will be able to recognize the importance of saving money. To achieve this objective, the participants will be able to:

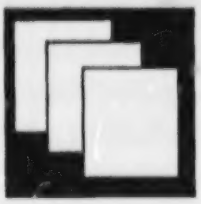
- Identify ways to save money
- Describe how money can grow when you save
- Tell the difference between types of savings and investment accounts

## Course Introduction

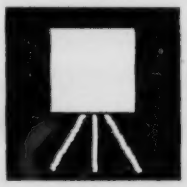
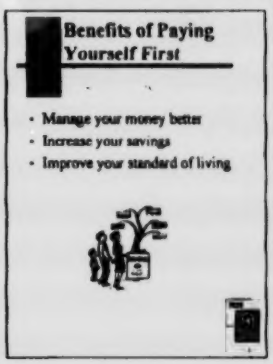
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Before the start of the class, hand out the following materials to each participant:<br>• Participant Take-Home Guide<br>• Name tent<br>• Pencil or pen |
|  <br>Slide 1 | ▸ Show Slide 1 (Pay Yourself First).<br>▸ **"Welcome to *Pay Yourself First*!"** Introduce yourself (e.g., your name and experience as an instructor or banker). |
|  <br>Slide 2 | Show Slide 2 (You Will Know).<br>Explain: **"By the end of the course, you will be able to recognize the importance of saving money. You will know:**<br>• **Ways to save money**<br>• **How money can grow when you save, and**<br>• **The difference between types of savings and investment accounts."** |

| Instructor Cue | Instructions |
| --- | --- |
|  | ▸ Show the Participant Take-Home Guide to the class.<br><br>▸ Explain: **"Each of you has a copy of the *Pay Yourself First* Take-Home Guide which contains highlights of the course. We will be using this throughout the course. Take it home and use it as a reference."** |

## What Do You Know

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
|  | ▸ Explain: **"Take out the last page of your Take-Home Guide, the What Do You Know form."** |
| | ▸ Explain: **"The What Do You Know form lets you measure how much you have learned from the course."** |
| | ▸ Read the instructions and walk the participants through each statement.<br>▸ Explain: **"Complete the Before-the-Course column only. You will complete the other column at the end of the course."** |
| | ▸ Provide enough time for participants to complete the What Do You Know form. (1-2 minutes) |
| | ▸ Transition: **"Now, let's talk about paying yourself first."** |

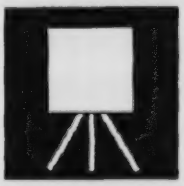
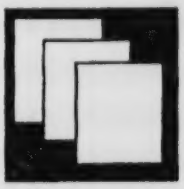
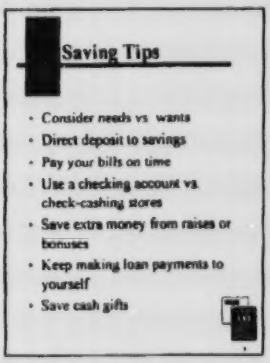
## Overview of Savings

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Ask: **"What does 'pay yourself first' mean to you?'"**<br>▸ Acknowledge participants' responses. |
| | ▸ Explain: **"Paying yourself first means that when you get a paycheck, you put away the money you want to save for your goals."** |
| | ▸ Ask: **"Why do you think you should pay yourself first?"** |
|  | ▸ Write participants' responses on chart paper. |
|  <br>Slide 3 | ▸ Show Slide 3 (Benefits of Paying Yourself First).<br>▸ Explain: **"There are many reasons to pay yourself first. For example:**<br>• **You can learn to manage your money better**<br>• **You can increase your savings, and**<br>• **You can improve your standard of living."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Ask: **"What are some of the things people save money for?"** |
| | ▸ Write participants' responses on chart paper. Fill in the following items that were not mentioned. |
| | ▸ Explain: **"Some major expenses people save for include:**<br>• **Unexpected events such as loss of job, car repair, or hospitalization**<br>• **Downpayment for a house, car, or other large purchase**<br>• **College education**<br>• **Vacation, and**<br>• **Retirement."** |
| | ▸ Explain: **"Turn to the *Pay Yourself First* worksheet on page 4 of your Take-Home Guide."**<br>▸ State: **" Take a few minutes to think about and write down your goals for the future."**<br>▸ Give them 2 minutes to write down their goals. |

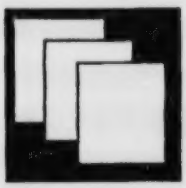
| Instructor Cue | Instructions |
| --- | --- |
| | ▸ Transition: **"Now let's talk about some ways to save for these goals."** |

## Saving Tips

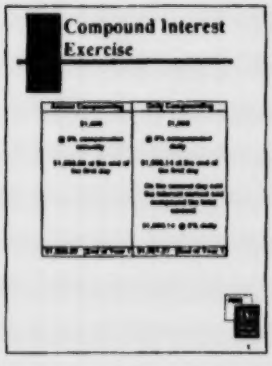
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Many people spend all the money they make, but saving money is important.**<br>▸ **Some people believe they don't have enough money to start saving."** |
| | ▸ Ask: **"Do you have any ideas to help you save money?"** |
|  | ▸ Write participants' responses on chart paper. |
|  | ▸ Explain: **"Turn to page 6 of your Take-Home Guide."** |
|  <br>Slide 4 | ▸ Show Slide 4 (Savings Tips).<br>▸ Explain: **"Let's talk about some of the tips on this list. You can follow along in your Take-Home Guide as I talk about the first few tips."** |

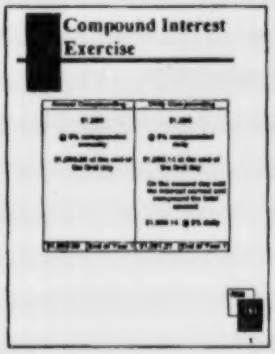
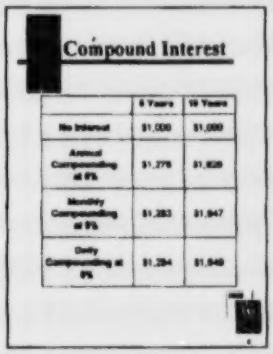
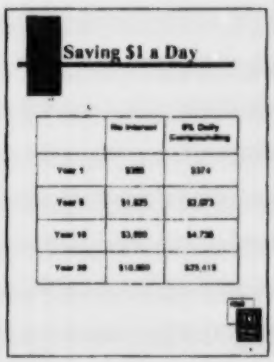
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"The first tip is to consider 'needs versus wants.' Where can you save?**<br>• **Do you eat out a lot?**<br>• **Can you cut back on coffee, candy, soda, or cigarettes?**<br>• **Do you have services you do not really need, such as cable television or a cell phone?"** |
| | ▸ Explain: **"The second tip is to use direct deposit or automatic transfer to your savings account.**<br>▸ **Put a portion of your paycheck in your savings account through direct deposit or automatic transfer.**<br>▸ **Transfer some money from your checking account into your savings account regularly. What you don't see you don't miss!**<br>▸ **Purchase U.S. savings bonds through payroll deduction.**<br>▸ **Make saving a habit!"** |

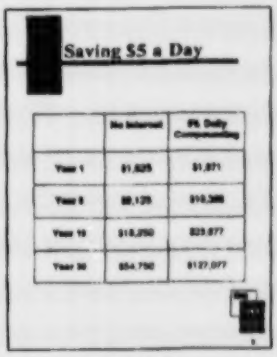
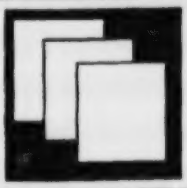
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"The third tip is to pay your bills on time. This saves the added expense of:**<br>• **Late fees**<br>• **Extra finance charges**<br>• **Disconnection fees for phone, electricity, or other services**<br>• **Fees to reestablish connection if your service is disconnected**<br>• **The cost of eviction**<br>• **Repossession of cars or other possessions, and**<br>• **Bill collectors."** |
| | ▸ Explain: **"The fourth tip is to understand the expense of using check-cashing stores. At $3 - $5 for each check you cash, this can add up to several hundred dollars in a year. Consider opening a checking account at a bank or credit union.**<br>▸ **If you would like more information about checking accounts, you can take the *Check it Out* course."** |

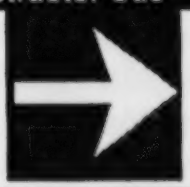
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"The next three tips are some more ideas for paying yourself first:**<br>• **If you get a raise or bonus from your employer, save that extra money.**<br>• **If you have paid off a loan, keep making the monthly payments to yourself. You can save or invest the money for your future goals.**<br>• **If you receive cash as a gift, save at least part of it."** |
| | ▸ Ask: **"Think about some things you can do *right now* to save for your goals?"** |
|  | ▸ Explain: **"Turn to the *Pay Yourself First* worksheet on page 4 again and write down some tips you can use to save for your goals."** |
| | ▸ Transition: **"We have talked about why it is important to save. We have identified some tips for saving money. Now let's look at the real benefit of saving money -- how your money can grow."** |

## How Your Money Can Grow

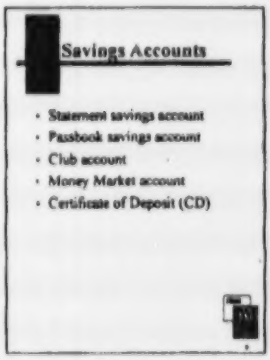
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Making regular payments to yourself, even in small amounts, can add up over time. The amount your money grows depends on the interest earned and the amount of time you leave it in the account.**<br>▸ **Let me give you an example of your money not growing.**<br>▸ **If you have $1,000 stashed away under your mattress for 1 year, it will still be $1,000 at the end of the year. Your mattress is not paying you interest for keeping your money!"** |
| | ▸ Explain: **"Now let's talk about interest and the power of compounding. This is how your money can grow."** |
| | ▸ Explain: **"When you compound interest, you earn money on the interest you leave in your account. Interest can be compounded daily, monthly, or annually.**<br>▸ **Not all savings accounts are created equal! Let me show you why."** |
|  <br>Slide 5 | ▸ Show Slide 5 (Compound Interest Exercise).<br>▸ Explain: **"$1,000 compounded annually earns $50 of interest at the end of one year.**<br>▸ **You made more than if you kept it under your mattress!"** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
|  Slide 5 | ▸ Show Slide 5 (Compound Interest Exercise).<br>▸ Explain: **"If you deposit $1,000 in an account that has daily compounding, at the end of the first day you would have $1,000.14.**<br>▸ **The next day, the interest is calculated based on the entire amount of your original deposit of $1,000 PLUS the previously earned interest -- $1,000.14 rather than just $1,000."** |
| | ▸ Explain: **"By the end of one year you will have $1,051.27. The extra $1.27 does not seem like much at this point. However, the next slide shows the difference it makes over time."** |
|  Slide 6 | ▸ Show Slide 6 (Compound Interest).<br>▸ Explain: **"This table uses the same $1,000 to show how your money grows faster the more often interest is compounded and the longer it stays in the account.**<br>▸ **The 14 cents adds up over time!"** |
|  Slide 7 | ▸ Show Slide 7 (Saving $1 a Day).<br>▸ Explain: **"You don't need $1,000 to see the power of compounding."**<br>▸ **This table shows that even small amounts of savings add up. Look at what happens when you save just $1 a day.**<br>▸ **At the end of year one you made an extra $9 compounding interest. The real power of compounding shows at the end of 30 years, you** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | **made an extra $14,465!"** |
|  Slide 8 | ▸ Show Slide 8 (Saving $5 a Day).<br>▸ Explain: **"This table shows what happens to your money when you save just $5 a day. Look at the difference when your money is invested in an account that compounds interest daily.**<br>▸ **The chart shows a difference of only $46 at the end of the first year. However, compounding daily after 30 years shows a difference of $72,327!"** |
|  | ▸ Explain: **"See the *Glossary* section on page 15 of your Take-Home Guide for some helpful terms and concepts. Let's talk about a few terms related to savings accounts."** |
| | ▸ Explain: **"Annual Percentage Yield, or APY, is the amount of interest you will earn on a yearly basis expressed as a percentage.**<br>▸ **The APY includes the effect of compounding. When comparing different accounts, you should compare the APYs of the savings products, not the rates.**<br>▸ **The more often your money compounds, the higher the APY, and the more interest you will receive.**<br>▸ **The interest you earn is considered income and is taxable."** |
| | ▸ Explain: **"There are many other terms and concepts in your Take-Home Guide. You should take the time to become familiar with them."** |

| Instructor Cue | Instructions |
| --- | --- |
|  | ▸ Transition: **"Now that you know the benefits of saving and how your money can grow, let's look at different savings and investment options."** |

## Savings Options

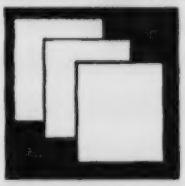
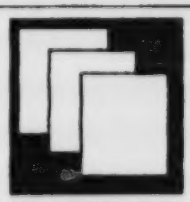
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Most people save money in a bank savings account or by purchasing investments."**<br><br>▸ Explain: **"In a savings account, you make money by earning interest. The bank pays you interest for borrowing your money. A bank savings account ensures your money is safe and you can access your money."** |
| | ▸ Explain: **"Savings in a financial institution are generally insured up to $100,000 by the Federal Deposit Insurance Corporation -- FDIC -- or the National Credit Union Association -- NCUA.**<br><br>▸ **That means if your financial institution goes out of business, and it can't pay your money, the FDIC or NCUA will make sure you get your money."** |
| | ▸ Explain: **"Now we are going to talk about the types of savings products available at most banks."** |
|  <br>Slide 9 | ▸ Show slide 9 (Savings Accounts):<br>• Statement savings account<br>• Passbook savings account<br>• Club account<br>• Money Market account<br>• Certificate of Deposit (CD) |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"I will read a statement about each of the types of savings accounts on the slide. Tell me which kind of account I am describing."** |
| | ▸ Read: **"This is an account you 'join' to save money for a special reason, such as a holiday, family vacation, or college. These accounts usually require you to make regular deposits."** |
| | ▸ Ask: **"What sort of account am I describing?"**<br>▸ Answer: Club account. |
| | ▸ Read: **"This is an account where you leave your money for a set period of time, such as six months, one, two, or five years, called a term. You usually earn a higher rate of interest. The longer you promise to keep your money in the account, the higher the interest rate. There is a penalty for withdrawing your money early."** |
| | ▸ Ask: **"What sort of account am I describing?"**<br>▸ Answer: Certificate of Deposit (CD). |
| | ▸ Read: **"This account usually pays a higher rate of interest and usually requires a higher minimum balance to earn interest. This account pays a higher rate for higher balances."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Ask: **"What sort of account am I describing?"**<br>▸ Answer: Money Market account. |
| | ▸ Read: **"This account earns interest, and you will usually receive a quarterly statement that lists all your transactions -- withdrawals, deposits, fees, and interest earned."** |
| | ▸ Ask: **"What sort of account am I describing?"**<br>▸ Answer: Statement savings account. |
| | ▸ Read: **"With this account, you must go to the bank to make transactions. The teller will update your account information when you go to the bank."** |
| | ▸ Ask: **"What sort of account am I describing?"**<br>▸ Answer: Passbook savings account. |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Let's review the types of savings accounts and point out the differences.**<br>• **Statement savings and passbook savings accounts are similar. They both earn interest. The difference is in the recordkeeping.**<br>• **Club accounts are for saving for a specific purpose, such as a vacation or a holiday.**<br>• **CDs and Money Market accounts generally earn higher interest rates and require higher minimum balances. CDs are held for a fixed term. This means you can not make deposits or withdrawals during the term. Money Market accounts do not have a fixed term. You can make deposits and withdrawals."**<br>▸ Remind participants: **"Always check your records and statements for accuracy. Banks are not perfect so might make mistakes."** |
| | ▸ Transition: **"Now that we have talked about various savings options, you should know about some special accounts offered at some financial institutions."** |

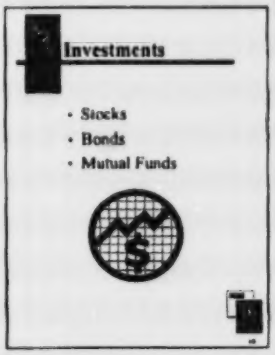
## Special Accounts

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"The first special account we are going to talk about is called an Individual Development Account, or IDA."** |
|  | ▸ Explain: **"Turn to *Special Accounts: Frequently Asked Questions* on page 11 of your Take-Home Guide."**<br>▸ Ask: **"Has anyone heard of IDAs before?"** |
| | ▸ Explain: **"IDAs are matched savings accounts. When an account is matched, it means another organization, such as a foundation, corporation, or government entity agrees to add money to your account.**<br>▸ **IDAs are based on the concept that asset building is necessary to break the cycle of poverty and to help families become financially independent. Asset building refers to people purchasing or holding items that will help them financially in the future.**<br>▸ **Organizations will match the money people save in IDAs to encourage low-income families to save money on a regular basis.**<br>▸ **Most IDAs are only used to save for college, job training, a downpayment or closing costs for a first home purchase, or to start a business."** |
| | ▸ Explain: **"The next special account is called an Electronic Transfer Account or ETA."** |
|  | ▸ Explain: **"Turn to the *Special Accounts: Frequently Asked Questions* section on page 12 of your Take-Home Guide for additional information about ETA."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"ETAs are low-cost savings accounts that allow individuals that receive federal payments to receive those payments through direct deposit.**<br>▸ **ETAs are offered only through federally-insured banks, thrifts, and credit unions.**<br>▸ **You can take advantage of an ETA if you receive:**<br>• **Social Security payments**<br>• **Supplemental Security Income, or SSI, payments**<br>• **Veterans benefits**<br>• **A federal employee salary or retirement, or**<br>• **Railroad retirement payments."** |
| | ▸ Explain: **"Page 14 of your Take-Home guide discusses Section 529 Plans. These are pre-paid savings plans for higher education. Anyone can set up a plan for a child's education. The money grows tax-deferred and is taxed at the child's rate when withdrawn for education purposes."** |
| | ▸ **"The donor may have state income tax breaks for money put in the account. The savings can be applied to any college in any state. Many plans start with only $25 a month contribution. The accounts are generally managed by large investment companies."** |
| | ▸ **Instructor Note:** If you have information about special accounts offered by local financial institutions, share it with the class at this point. |

## Investment Options

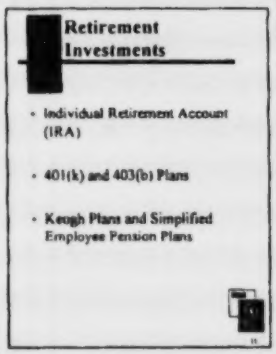
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Ask: **"Who knows what an investment is?"**<br>▸ Acknowledge participants' answers and guide a brief discussion making the following points. |
| | ▸ Explain: **"An investment is a savings option that you purchase for future income or financial benefit. Many banks now sell investment products, such as mutual funds."** |
| | ▸ Explain: **"Although some investment products are sold at banks, they are not the same as deposit accounts and your money is not federally-insured.**<br>▸ **When you invest your money, there is a greater risk of losing it than if you put your money in a savings or other deposit account.**<br>▸ **There is a possibility you might lose the entire amount you invest if the investment does not perform well.**<br>▸ **Because of the risk you take, there is also the opportunity for your investment to earn more than your regular savings account might. The higher the risk, the higher the expected return on investment."** |
| | ▸ Ask: **"How can you make money from investments?"**<br>▸ Acknowledge participants' answers. |

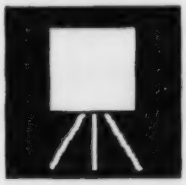
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"You can make money on investments by selling them for more than you paid for them, or by earning dividends and interest. This income is taxable income."** |
| | ▸ Explain: **"Now we are going to talk about different types of investment products."** |
|  <br>Slide 10 | ▸ Show Slide 10 (Investments).<br>▸ Explain: **"Some of the more popular types of investments are:**<br>• **Stocks**<br>• **Bonds, and**<br>• **Mutual Funds.**<br>▸ **It is important to note that most financial advisors recommend you have a savings cushion of 2-6 months worth of expenses. In case of an emergency, a sudden illness, or a job loss, you need to be able to access your savings."** |
| | ▸ Explain: **"First, let's talk about stocks.**<br>▸ **When you buy stocks, or shares, you own part of the company.**<br>▸ **If the company does well, you might receive periodic dividends. Dividends are part of a company's profits that it gives back to you as a shareholder.**<br>▸ **Another way to make money from stocks is to sell them at a profit. If the company does well, others might be willing to buy your stock at a higher price than you paid."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Ask: **"Do you think buying stocks is a good investment option if you cannot afford to lose your money?"**<br>▸ Explain: **"No. Keep in mind that if a company does poorly, you might lose money.**<br>▸ **For example, let's say you buy $100 worth of stock. When you want to sell it to get cash, if the company is not doing well, you might be able to receive only $60. In this case, you would have lost $40."** |
| | ▸ Explain: **"Second, let's talk about bonds.**<br>▸ **When you purchase a bond, you are loaning money to a corporation or to the government for a certain period of time called a term.**<br>▸ **The bond certificate promises the corporation or government will repay you on a specific date, usually with a fixed rate of interest. Bond terms can range from a few months to 30 years. You need to research the company before you invest to make sure it has the ability to repay the loan. Corporate bonds have varying degrees of risk.**<br>▸ **U.S. Savings bonds are a long-term investment option backed by the U.S. government.**<br>▸ **Buying savings bonds is an easy and safe way to save small amounts of money and are frequently purchased for a child's education; however, they may be used for any purpose.**<br>▸ **Savings bonds can be purchased at a financial institution for as little as $25 or through payroll deduction."** |

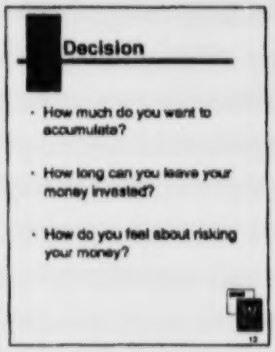
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"The U.S. government issues other securities with higher returns to pay for government activities.**<br>▸ **Similar to U.S. Savings Bonds, they are backed by the U.S. government.**<br>▸ **The longer you hold the investment, the better the return.**<br>▸ **U.S. government securities require a minimum investment of $1,000 and include:**<br>• **Treasury bills, which mature in 1 year or less**<br>• **Treasury notes, which mature in 1 to 10 years, and**<br>• **Treasury bonds, which mature in 10 to 30 years."** |
| | ▸ Ask: **"Do you think U.S. Treasury Securities and Savings Bonds are safe investment options?"**<br>▸ Explain: **"Yes. You will get all your money back when you invest in U.S. government bonds. As with stocks, other bonds have various degrees of risk."**<br>▸ Ask: **"Do you think buying bonds is a good investment if you will need your money in the next month?"**<br>▸ Explain: **"No. Bonds are long-term investments held for a specific period of time. This term is generally longer than a month and can range up to 30 years."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Third, let's talk about mutual funds.**<br>▸ **"A mutual fund is a professionally-managed collection of money from a group of investors. A mutual fund manager invests your money in some combination of various stocks, bonds, and other products.**<br>▸ **The fund manager determines the best time to buy and sell the products in the fund. By combining your resources with other investors in a mutual fund, you can diversify even a small investment, which should reduce risk.**<br>▸ **Diversification is the concept of 'don't put all your eggs in one basket.' This means you spread the risk of loss in a variety of savings and investment options."** |
| | ▸ Ask: **"Do you think a mutual fund is a good investment if you want to save for long-term goals?"**<br>▸ Explain: **"Mutual funds generally have a higher return over the long term than a regular savings account. Because you can diversify your investment, there is usually less risk than buying stocks and some bonds."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
|  <br>Slide 11 | ▸ Show Slide 11 (Retirement Investments).<br>▸ Explain: **"Retirement investments generally grow tax free until the money is withdrawn during retirement. Retirement plans allow you to choose from different types of investments depending on how much risk you want to take.**<br>**Retirement investments include:**<br>• **Individual Retirement Accounts or IRAs**<br>• **401(k) and 403(b) Plans, and**<br>• **Keogh Plans and Simplified Employee Pension Plans."** |
| | ▸ Explain: **"If you are interested in learning more about tax-deferred investment accounts, go to a bank or an investment firm.**<br>▸ **Ask your employer about any retirement accounts that are offered through work.**<br>▸ **You can also do your own research. A public library is a good place to start."** |
| | ▸ Ask: **"Can you think of any other investments you might have?"** |
| | ▸ Write participants' responses on chart paper. |

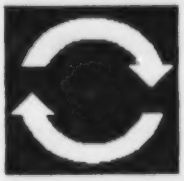
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Owning a home is an investment because the home generally increases, or appreciates, in value. When your home increases in value and your debt decreases in amount, your equity increases.**<br><br>▸ **Equity is the difference between how much the house is worth and how much you owe on a house."** |
|  | ▸ Write the following on chart paper:<br><br>**Value of Home**<br><br>**– Debt (how much you owe)**<br>**=**<br>**= Equity**<br><br>▸ Use the following dollar values as an example:<br><br>**$100,000 (value of home)**<br><br>**–$70,000 (debt)**<br>**=**<br>**=$30,000 (equity)** |
| | ▸ Explain: **"Owning a business is an investment. Although starting a business can be risky, if planned and managed correctly, it has the potential to increase your future financial security."** |
| | ▸ Transition: **"Now you know something about savings and investment options. Let's look at how you can decide what is best for you."** |

## How Do I Decide What is Best For Me?

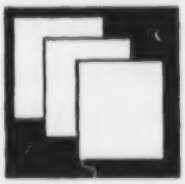
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
|  <br>Slide 12 | ▸ Show Slide 12 (Decision Factors).<br>▸ Explain: **"There are three main decision factors for selecting the right savings or investment:**<br>• **How much do you want to accumulate over a certain period of time?**<br>• **How long can you leave your money invested?**<br>• **How do you feel about risking your money?"** |
| | ▸ Explain: **"These decision factors will help you choose the right savings or investment options."**<br>**Let's talk about some examples:**<br>• **If you think you might need access to your money right away, it might be best for you to keep it in a savings account where you have immediate access.**<br>• **If you are not comfortable with risk and cannot afford to lose the money, take less risk by depositing money in an insured financial institution. Shop around for the account that best meets your needs.**<br>• **If you have some money you won't need for several years, you might consider different investment options, such as stocks, bonds, or mutual funds."** |

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
| | ▸ Explain: **"Let's take a few minutes to complete the *Pay Yourself First Plan* on page 5 of your Take-Home Guide to help you create an action plan for paying yourself first."**<br>▸ Explain: **"The questions to consider are:**<br>**1. What can I do now to save?**<br>• **For example: Right now, I can cut down on the number of sodas I drink each day and save that money – saving just $0.50 a day adds up to $182 by the end of the year!**<br>**2. What can I do by the end of the month to save?**<br>• **For example: Next month I can pay off a loan and continue making the loan payments to myself.**<br>**3. What will I do by the end of the year to save?**<br>• **For example: By the end of the year, I can buy a US Savings Bond."**<br>▸ Allow a few minutes for participants to complete the worksheet. |
| | ▸ Invite volunteers to share their plans with the rest of the class. |

## Course Summary

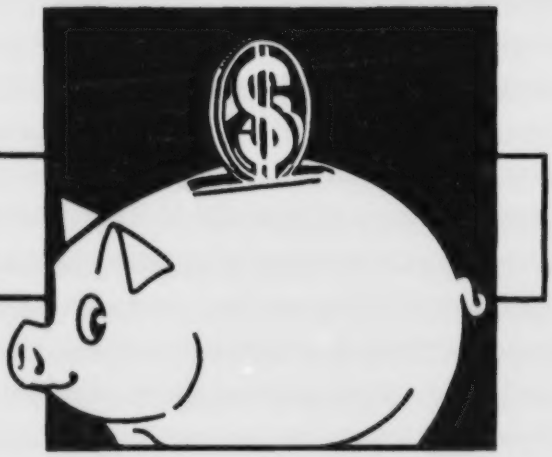
| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
|  | ▸ Summarize the course: **"Congratulations! You've completed the *Pay Yourself First* course. We've covered a lot of information including:**<br>• **An overview of savings**<br>• **Several saving tips**<br>• **How your money can grow**<br>• **A number of saving and investment options, and**<br>• **How you can decide what is best for you.**<br>▸ **You should now be able to recognize the importance of saving money."** |
| | ▸ Transition: **"To improve the course, we will need your feedback. The After-the-Course column on the What Do You Know form and Course Evaluation will identify changes that can make this course better."** |

## End of Course Evaluation

| Instructor Cue | Instructions |
|---|---|
|  | ▸ Explain: **"Please complete the After-the-Course column and the Course Evaluation. These forms are the last two pages of your Take-Home Guide."** |
| | ▸ Allow time for participants to complete both forms. |
| | ▸ Collect the What Do You Know and Course Evaluation forms. |
| | ▸ Conclusion: **"Great job on completing the *Pay Yourself First* course! Thank you for participating."** |

INSERT "OVERHEADS" TAB HERE

# Pay Yourself First



FDIC Money Smart

Building: Knowledge, Security, Confidence

**FDIC Financial Education Curriculum**

# You Will Know

- Ways to save money
- How money can grow
- The difference between savings and investment accounts

# Benefits of Paying Yourself First

- Manage your money better
- Increase your savings
- Improve your standard of living

BEST COPY AVAILABLE

FDIC Money Smart

# Saving Tips

- Consider needs vs. wants
- Direct deposit to savings
- Pay your bills on time
- Use a checking account vs. check-cashing stores
- Save extra money from raises or bonuses
- Keep making loan payments to yourself
- Save cash gifts

# Compound Interest Exercise

| Annual Compounding | Daily Compounding |
|---|---|
| $1,000<br><br>@ 5% compounded annually<br><br>$1,000.00 at the end of the first day | $1,000<br><br>@ 5% compounded daily<br><br>$1,000.14 at the end of the first day<br><br>On the second day add the interest earned and compound the total amount<br><br>$1,000.14 @ 5% daily |
| $1,050.00 (End of Year 1) | $1,051.27 (End of Year 1) |

FDIC Money Smart

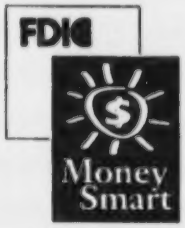
# Compound Interest

| | 5 Years | 10 Years |
|---|---|---|
| **No Interest** | $1,000 | $1,000 |
| **Annual Compounding at 5%** | $1,276 | $1,629 |
| **Monthly Compounding at 5%** | $1,283 | $1,647 |
| **Daily Compounding at 5%** | $1,284 | $1,649 |

FDIC Money Smart

# Saving $1 a Day

| | No Interest | 5% Daily Compounding |
|---|---|---|
| **Year 1** | $365 | $374 |
| **Year 5** | $1,825 | $2,073 |
| **Year 10** | $3,650 | $4,735 |
| **Year 30** | $10,950 | $25,415 |



# Saving $5 a Day

| | No Interest | 5% Daily Compounding |
|---|---|---|
| **Year 1** | $1,825 | $1,871 |
| **Year 5** | $9,125 | $10,366 |
| **Year 10** | $18,250 | $23,677 |
| **Year 30** | $54,750 | $127,077 |

# Savings Accounts

- Statement savings account
- Passbook savings account
- Club account
- Money Market account
- Certificate of Deposit (CD)

# Investments

- Stocks
- Bonds
- Mutual Funds

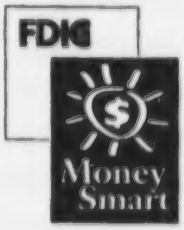
FDIC Money Smart

# Retirement Investments

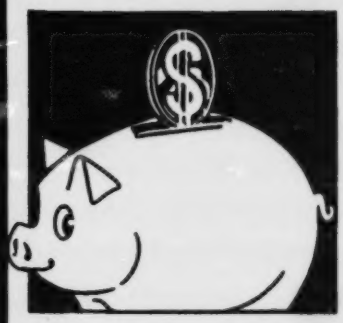
- Individual Retirement Account (IRA)
- 401(k) and 403(b) Plans
- Keogh Plans and Simplified Employee Pension Plans

# Decision Factors

- How much do you want to accumulate?
- How long can you leave your money invested?
- How do you feel about risking your money?



INSERT "PROMOTIONAL FLYER" TAB HERE



# Pay Yourself First

## Why You Should Save, Save, Save

**Date:** _____

**Time:** _____

**Place:** _____

**Sponsored by:** _____

**To Register:** _____

_____

FDIC

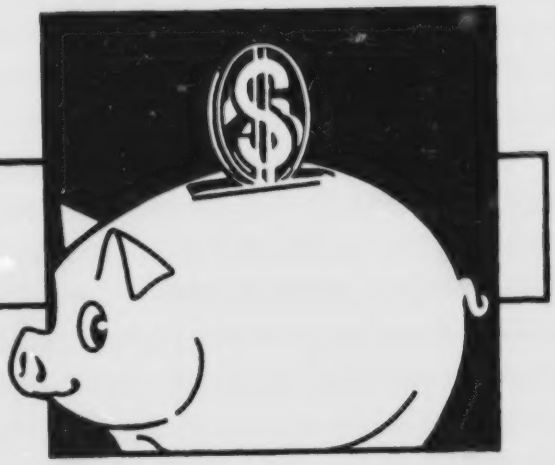
Money Smart

**The Money Smart Training Program**

**Building: Knowledge, Security, Confidence**

INSERT "TAKE-HOME GUIDE" TAB HERE

# Pay Yourself First



FDIC Money Smart

Building: Knowledge, Security, Confidence

**FDIC Financial Education Curriculum**

# Table of Contents


Table of Contents ..... 1

Money Smart ..... 2

Pay Yourself First ..... 3

Pay Yourself First Worksheet ..... 4

Pay Yourself First Plan ..... 5

Savings Tips ..... 6

Interest Compounding Exercise ..... 8

Compound Interest ..... 9

Saving $1 And $5 A Day ..... 10

Special Accounts: Frequently Asked Questions ..... 11

Glossary ..... 15

For Further Information ..... 18

Acknowledgements ..... 19

Course Evaluation – Pay Yourself First ..... 20

What Do You Know – Pay Yourself First ..... 21

# Money Smart

The *Money Smart* curriculum is brought to you by the Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). The *Money Smart* program includes the following courses:

- **Bank On It**
  an introduction to bank services
- **Borrowing Basics**
  an introduction to credit
- **Check It Out**
  how to choose and keep a checking account
- **Money Matters**
  how to keep track of your money
- **Pay Yourself First**
  why you should save, save, save
- **Keep It Safe**
  your rights as a consumer
- **To Your Credit**
  how your credit history will affect your credit future
- **Charge It Right**
  how to make a credit card work for you
- **Loan to Own**
  know what you're borrowing before you buy
- **Your Own Home**
  what homeownership is all about

# Pay Yourself First

Welcome to Pay Yourself First! Saving money is an important part of building your financial future. This course will give you some tips to help you get started. It will also show you how your money can grow when you save.

Paying yourself first means that when you get a paycheck, you first put away the money you want to save for your goals. There are many reasons to pay yourself first. Some of the benefits of paying yourself first include:

- You can learn to manage your money better.
- You can increase your savings.
- You can improve your standard of living.

# Pay Yourself First Worksheet

**My savings goals:**

**I can use these tips to save for my goals:**

# Pay Yourself First Plan

What will I do now to save for my goals?

What will I do by the end of the month to save for my goals?

What will I do by the end of the year to save for my goals?

## Decision Factors

How much do you want to accumulate?

How long can you leave your money invested?

How do you feel about risking your money?

## Savings Tips

1. Consider needs vs. wants. Think about the items you purchase on a regular basis. These add up. Where can you save?
   - Do you eat out at restaurants a lot?
   - Can you cut back on daily expenses, such as coffee, candy, soda, or cigarettes?
   - Do you have services you do not really need, such as cable television or a cell phone?
2. Direct deposit or automatic transfer to savings.
   - When you get paid, put a portion in savings through direct deposit or automatic transfer.
   - If you have a checking account, you can sign up to have money moved into your savings account every month. What you don't see you don't miss!
   - U.S. savings bonds can be purchased through payroll deduction.
3. Pay your bills on time. This saves the added expense of:
   - Late fees
   - Extra finance charges
   - Disconnection fees for phone, electricity, or other services
   - Fees to reestablish connection if your service is disconnected
   - The cost of eviction
   - Repossession
   - Bill collectors
4. If you use check-cashing stores regularly, you might pay $3 - $5 for each check you cash. This can easily add up to several hundred dollars in fees every year. Consider opening a checking account at a bank or credit union.
5. If you get a raise or bonus from your employer, save that extra money.
6. If you have paid off a loan, keep making the monthly payments to yourself. You can save or invest the money for your future goals.

7. If you receive cash as a gift, save at least part of it.

8. Avoid debt that does not help build long-term financial security. For example, avoid borrowing money for things that do not provide financial benefits or that do not last as long as the loan. Examples include: a vacation, clothing, and dinners out in restaurants. Examples of debt that helps build long-term financial security include:

   - Paying for college education (for you or your child)
   - Buying or remodeling a house
   - Buying a car to get to work

9. Save your change at the end of the day. Take that change and deposit it into the bank (every week or month).

10. When you get a tax refund, save as much of it as possible.

11. If your work offers a retirement plan, such as a 401(k) or 403(b) plan that deducts money from your paycheck, join it! Most employers will match up to $.50 on each dollar you contribute. The matched amount is free money!

12. If you decide to make investments, do your homework. Know what you are investing in. Get professional advice if you need it. You should have enough money in savings to pay for 2-6 months of expenses in case of emergency. Make sure you have an emergency savings account before considering investing in nondeposit products.

13. If you own stocks, reinvest the dividends to purchase more stocks. Some companies offer an easy way to do this called a Dividend Reinvestment Program (DRIP). This process increases your investment faster, similar to compounding.

14. If you are interested in learning about investing, you might want to consider an investment club. The National Association of Investment Clubs (NAIC) is the corporation that supports this investment style. Investment clubs are groups of people who work together to understand the process and value of investing even small amounts of money (as little as $5-$10).

## Interest Compounding Exercise

| Annual Compounding | Daily Compounding |
|---|---|
| $1,000<br>@5% compounded annually<br>$1,000 at the end of the first day. | $1,000<br>@5% compounded daily<br>$1,000.14 at the end of the first day.<br>**On the second day add the interest earned and compound the total amount**<br>$1,000.14 @ 5% daily |
| **$1,050.00 (End of Year 1)** | **$1,051.27 (End of Year 1)** |

With annual compounding, at the end of the first year you would have $1,050. With daily compounding, at the end of the first day you would have earned $0.14. The next day, interest is calculated on the entire amount of your original deposit of $1,000 PLUS the previously earned interest of $0.14. This table shows that the more frequently interest compounds, the faster it grows.

## Compound Interest

This chart further demonstrates the power of compound interest!

| | 5 years | 10 years |
|---|---|---|
| No Interest | $1,000 | $1,000 |
| Annual Compounding at 5% | $1,276 | $1,629 |
| Monthly Compounding at 5% | $1,283 | $1,647 |
| Daily Compounding at 5% | $1,284 | $1,649 |

## Saving $1 And $5 A Day

**Saving $1 a day**

| | No interest | 5% Daily Compounding |
|---|---|---|
| Year 1 | $365 | $374 |
| Year 5 | $1,825 | $2,073 |
| Year 10 | $3,650 | $4,735 |
| Year 30 | $10,950 | $25,415 |

**Saving $5 a day**

| | No Interest | 5% Daily Compounding |
|---|---|---|
| Year 1 | $1,825 | $1,871 |
| Year 5 | $9,125 | $10,366 |
| Year 10 | $18,250 | $23,677 |
| Year 30 | $54,750 | $127,077 |

# Special Accounts: Frequently Asked Questions

## What is an Individual Development Account?

Individual Development Accounts (IDAs) are matched savings accounts. When an account is matched, it means another organization, such as a foundation, corporation, or government entity agrees to add money to your account.

## Why would an organization do that?

Organizations will match the money people save in IDAs to encourage low-income families to save money on a regular basis. IDAs are based on the concept that asset building is necessary to break the cycle of poverty and to help families become financially independent. Asset building refers to people purchasing or holding items that will help them financially in the future. Organizations involved in IDA programs want to help low-income families achieve self-sufficiency.

## What can I use IDAs for?

If you open an IDA, the money must be used for a specific purpose. Allowable purposes include:

- Job training
- College education
- Small business start-up
- Downpayment for a home

There are a few programs that allow you to save for other purposes. However, most programs will only offer accounts for the purposes listed above because these are likely to increase your future financial security.

## How do IDAs work?

Each IDA program is a little different, so you must ask the person who runs the program in your area about the details. However, all IDA programs have many similar features.

- IDA programs are generally run by local community-based organizations. They help to recruit eligible people into the program and usually organize the required training sessions for the participants.

- Most programs require that the participants take a certain number of financial education courses. Community group teachers or volunteer bankers might teach these classes.
- Depending on what you decide to save for, you might be required to take additional classes. For example, if you are saving for a downpayment on a house, you will usually have to take homeownership classes.
- If you are saving money to start a business, you will usually take classes to help you understand business concepts and develop a business plan.
- If you are in an IDA program, you must deposit some money into a special savings account at a participating bank. You will need to make a deposit at least once a month for the entire length of the program. A program might last 12-36 months.
- Your reward for saving is the education you receive throughout the program and the money that gets added into your account at the end of the program. When you have completed the program, the organization will help you with the next steps.

## How can I open an IDA?

The concept of IDAs is still fairly new, although it is becoming more popular. If you are interested you can:

- Check the following website to search for programs by state: **www.idanetwork.org/index.php?section=state&page=state_pages.html**
- Ask local community action agencies, other community groups, and bankers if they know of any programs in the area.

## What is an Electronic Transfer Account (ETA)?

An ETA is a low-cost savings account that provides federal payment recipients with the opportunity to receive their federal payments through direct deposit. The ETA is offered only through federally-insured banks, thrifts, and credit unions.

## Who is qualified to open an ETA?

All federal payment recipients who receive any of the following can take advantage of an ETA:

- Social Security
- Supplemental Security Income (SSI)
- Veterans benefits
- Federal employee salary or retirement
- Railroad retirement payments

## How does an ETA work?

The ETA is a voluntary program for both the consumer and the financial institution. Banks, thrifts, and credit unions that partner with the U.S. Treasury to provide the ETA offer an account that features:

- A monthly fee of $3 or less
- At least four cash withdrawals and four balance inquiries per month at no additional charge
- No minimum balance, except as required by state law
- Online point-of-sale transactions in the institution's network, for example U.S. Post Office and grocery stores
- Monthly statements
- The same consumer protections as other account holders

Some banks offer more or better services for their ETA program than these minimum requirements. For example, some financial institutions might give the consumer the option to deposit other types of payments into the ETA account. Some institutions may also pay interest.

## How can I open an ETA?

Look for participating banks in your area. Access the Internet and check the following website: **www.eta-find.gov** to find banks in your area. Participating banks and credit unions cannot refuse to open an account regardless of your credit history unless you have previously held an ETA that was closed because of fraud.

## What is a Section 529 Plan?

A Section 529 Plan is a prepaid savings program for higher education. Any person can set up a plan for a child pursuing higher education. The money grows tax-deferred and is taxed at the child's rate when withdrawn for education purposes. The donor may have state income tax breaks. The savings can be applied to any college in any state. Many plans can be started with only $25 a month. More information about state tuition programs can be found at: **www.irs.gov.**

# Glossary

**Annual Percentage Yield (APY)**

APY is the amount of interest you will earn on a yearly basis expressed as a percentage. The APY includes the effect of compounding. When comparing different accounts, you should compare the APYs of the savings products, not the interest rates. The higher the APY, the higher the interest you will receive.

**Bonds**

When you purchase a bond, you are essentially loaning money to a corporation or to the government for a certain period of time, called a term. The bond certificate promises the corporation or government will repay you on a specific date with a fixed rate of interest.

**Certificates of Deposit (CDs)**

CDs are accounts where you leave your money for a set period of time, such as six months, one, two, or five years, called a term. You usually earn a higher rate of interest than in a regular savings account. The longer you promise to keep your money in a CD, the higher the interest rate. Be sure to think about your cash needs before opening a CD because you will pay a penalty if you withdraw your money early.

**Club Account**

A club account is a type of savings account you "join" to save money for a special reason, such as holidays or family vacations. Club accounts usually require you to make regular deposits.

**Diversification**

Diversification means you spread the risk of loss in a variety of savings and investment options. It is the concept of "don't put all your eggs in one basket."

**401(k) and 403(b) Retirement Plans**

401(k) plans are retirement plans that some private corporations offer their employees. A 403(b) plan is similar to a 401(k), but is offered to employees of some nonprofit organizations.

In both types of plans, you choose to deduct part of your paycheck and place it into the investment strategy you design. The plans allow you to choose different types of investments, depending on how much risk you want to take. The money you place into the account lowers your taxable income. The employer usually matches a portion of your contribution, sometimes up to 50 percent. The funds grow tax-free until the money is withdrawn during retirement.

**Equity**

When referring to a home, equity is the difference between how much the house is worth and how much you owe on the house.

**Investment**

A savings option purchased for future income or financial benefit.

**Individual Retirement Account (IRA)**

An IRA is a retirement account that lets you save and invest money tax-free until you withdraw it when you retire. You can contribute up to $2,000 a year. There are different types of IRAs including traditional and Roth IRAs.

**Liquidity**

Liquidity refers to the ease with which an asset (a thing of value) can be turned into cash without losing its value. For example, cash is the most liquid; a certificate of deposit (CD) may be liquidated, but you pay an early withdrawal penalty; a house might be your least liquid asset because it takes time to sell.

**Money Market Accounts**

A money market account is one that usually pays a higher rate of interest than a regular savings account. Money market accounts usually require a higher minimum balance to earn interest, but they also pay higher rates for higher balances.

**Mutual Funds**

A mutual fund is a professionally managed collection of money from a group of investors. A mutual fund manager invests your money in some combination of various stocks, bonds, and other products. The fund manager determines the best time to buy and sell the products in the fund. By combining your resources with other investors in a mutual fund, you can diversify even a small investment, which should reduce risk.

**Passbook Savings Accounts**

Passbook savings are similar to statement savings accounts. The difference is the record keeping. Instead of receiving a quarterly statement, all transactions are recorded in a passbook. You have to take your passbook to the bank when making transactions. The teller will update your account information when you go to the bank.

**Risk versus Return**

This means that the more risk you take in your investment, the higher the expected return on that investment. However, there is also a higher risk that you might lose the entire amount you invested.

**Statement Savings Account**

A statement savings account is an account that earns interest. If you have a statement savings account, you will usually receive a quarterly statement that lists all of your transactions (withdrawals, deposits, fees, and interest earned).

**Stocks**

When you buy stocks (shares), you become part owner of the company. If the company does well, you might receive periodic dividends. Dividends are part of a company's profits it gives back to you when you own stock in the company. If the company does poorly, you might lose your money.

**U.S. Savings Bonds**

Savings bonds are one type of Treasury securities. They are a long-term investment option backed by the full faith and credit of the U.S. government. Purchasing these bonds is an easy way to save small amounts of money and are often purchased for a child's education; however, they may be used for any purpose. Savings bonds can be purchased at a financial institution for as little as $25 or through payroll deduction.

**U.S. Treasury Securities**

U.S. Treasury securities are debt instruments. When you purchase a Treasury security, you are loaning money to the government. Treasury securities are backed by the full faith and credit of the U.S. government, which means the government guarantees interest and principal payments will be paid on time. Treasury securities include:

- Savings bonds, which can earn interest for up to 30 years, but can be cashed after 6 months.
- Treasury bills, which mature in one year or less from their issue date.
- Treasury notes, which mature in more than a year, but not more than 10 years from the issue date.
- Treasury bonds, which mature in more than 10 years from the issue date.

Treasury bills, notes, and bonds are transferable, which means you can buy or sell them in the securities market. You can buy Treasury bills, notes, and bonds for a minimum of $1,000.

## For Further Information

**www.fdic.gov**
The FDIC provides information about the nation's banking system, including deposit insurance coverage. You can call the following toll free number with consumer questions: 1-877-ASK-FDIC (1-877-275-3342).

**www.dallasfed.org**
Building Wealth: A Beginner's Guide to Securing Your Financial Future.

**gwbweb.wustl.edu/users/csd/ida/ida.html**
The Center for Social Development is part of the George Warren Brown School of Social Work, Washington University, St. Louis. The CSD website includes useful information regarding IDAs.

**www.sec.gov/oiea1.htm**
The U.S. Securities and Exchange Commission's Office of Investor Education and Assistance provides information about investing. You can call 1-800-SEC-0330.

**www.firstgov.gov**
**workers.gov**
**www.consumer.gov**
These websites provide access to all online U.S. Federal Government resources.

**www.pueblo.gsa.gov**
The Federal Consumer Information Center (FCIC) provides lots of free online consumer information to help the public. The FCIC produces the Consumer Action Handbook, which is designed to help citizens find the best and most direct source for assistance with their consumer problems and questions. You can call 1-800-688-9889.

**www.better-investing.org**
The National Association of Investors Corporation provides investment information for individuals and clubs. You can call 1-877-ASK-NAIC or (1-877-275-6242).

**www.irs.gov**
This site includes information about college savings plans.

# Acknowledgements

**The FDIC thanks the following organizations for their help in developing and piloting the *Money Smart* curriculum:**

- Naylor Road One-Stop Career Center, Washington, D.C.
- Government of the District of Columbia, Department of Employment Services
- Government of the District of Columbia, Department of Banking and Financial Institutions

**Reference materials from the following sources were especially helpful in the development of the *Money Smart* program:**

- *Consumer Action Handbook*, 2001, Federal Consumer Information Center, United States General Services Administration
- Fannie Mae
- Federal Trade Commission
- *Gateway to a Better Life – Making Every Dollar Count*, 1998, Cooperative Extension, University of California
- *Helping People in Your Community Understand Basic Financial Services*, Financial Services Education Coalition
- Internal Revenue Service
- *Saving Fitness A Guide to Your Money and Your Financial Future*, U.S. Department of Labor, Pension, and Welfare Benefits Administration
- Social Security Administration
- United States Department of Agriculture, Rural Development, Rural Housing Service
- United States Department of Housing and Urban Development
- United States Veterans Administration, Department of Veterans Affairs Home Loan Program

# Course Evaluation – Pay Yourself First

Instructor: _____ Date: _____

Thank you for your participation in this course. Your responses will help us improve the training for future participants. Please circle the number that shows how much you agree with each statement. Then answer the questions at the bottom of this form. If you have any questions, please feel free to ask your instructor.

| | Strongly Disagree | Disagree | Agree | Strongly Agree |
|---|---|---|---|---|
| 1. The course was interesting and kept my attention. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 2. The examples in the course were clear and helpful. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 3. The activities in the course helped me understand the information. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 4. The slides were clear and easy to follow. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 5. The take-home materials were easy to read and useful to me. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 6. The instructor presented the information clearly and understandably. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 7. The information/skill taught in the course is useful to me. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 8. I am confident that I can use the information/skill on my own. | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 9. I am satisfied with what I learned from this course. | 1 | 2 | 3 | 4 |

What was the most helpful part of this course?

What was the least helpful part of this course?

Would you recommend this course to others?

Any comments/suggestions?

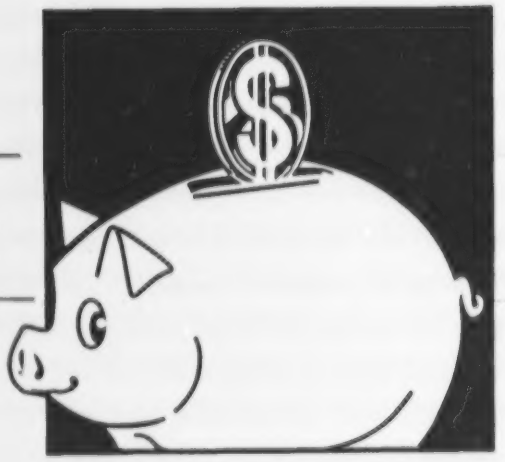
# What Do You Know – Pay Yourself First

Instructor: _____ Date: _____

This form will allow you and the instructors to see what you know about savings both before and after the class. Read each statement below. Please circle the number that shows how much you agree with each statement.

| *I know:* | ***Before-the-Course*** | | | | ***After-the-Course*** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Strongly Disagree | Disagree | Agree | Strongly Agree | Strongly Disagree | Disagree | Agree | Strongly Agree |
| 1. Ways to save money. | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 2. How money can grow when you save. | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 3. The difference between types of savings and investment accounts. | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |

# Páguese Usted Primero



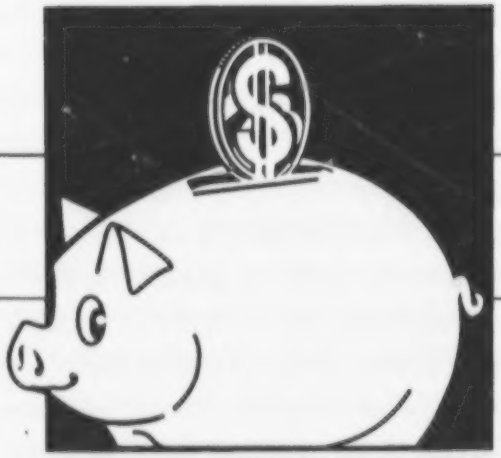
FDIC

Money Smart

Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza

FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas

# Páguese Usted Primero



## Guía del Instructor

FDIC Money Smart

**Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza**

**FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas**

# Índice

**Información para el Instructor** ..... **1**

Antes de la Sesión ..... 1
Materiales y Equipos ..... 1
Pasos para el Instructor ..... 2
Símbolos Gráficos ..... 3

**Usted Primero** ..... **4**

Introducción al Curso ..... 5
¿Qué Sabe Usted? ..... 7
Descripción General de los Ahorros ..... 8
Sugerencias para Ahorrar ..... 11
Cómo Puede Crecer su Dinero ..... 16
Opciones de Ahorro ..... 20
Cuentas Especiales ..... 25
Opciones de Inversión ..... 28
¿Cómo Puedo Decidir lo que es Mejor para mí? ..... 38
Resumen del Curso ..... 40
Evaluación al Finalizar el Curso ..... 41

# Información para el Instructor

## Antes de la Sesión

A fin de presentar adecuadamente el curso *Páguese Usted Primero*:

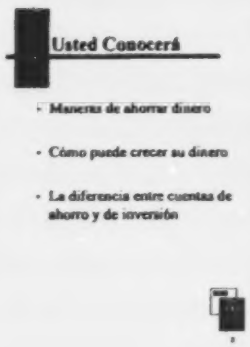
- Examine todos los materiales en esta Guía del Instructor y la Guía del Participante.
- Haga copias de la Guía del Participante.
- Copie las diapositivas en transparencias.
- Cuando corresponda, prepare los ejemplos en una lámina de papel.
- Identifique probables puntos problemáticos en los ejercicios, así como sugerencias para ayudar a los participantes.
- Seleccione y prepare anécdotas de experiencias del mundo real, que pueden utilizarse para ilustrar casos hipotéticos especiales, generar discusiones y mantener el interés de los participantes.
- Con el uso de recursos de la Guía del Participante, investigue sobre prestadores de cuentas especiales (por ejemplo, IDA, ETA y programas 529) en la zona. Comparta esta información con los participantes.

## Materiales y Equipos

- Proyector de transparencias
- Transparencias de *Páguese Usted Primero*
- Láminas de papel y caballete
- Marcadores para láminas de papel y transparencias
- Carteles con nombres
- Lápices o lapiceras para cada participante
- Folleto de información sobre cuentas especiales
- Guías del Participante

## Pasos para el Instructor

Se suministran instrucciones paso por paso para el instructor. El texto a continuación es un ejemplo de un paso para el instructor:

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  Diapositiva 2 | ▸ Muestre la diapositiva 2 (Usted Conocerá).<br>▸ Revise los objetivos del curso. |

En términos generales, estos pasos permiten al instructor formular preguntas, ofrecer explicaciones, mostrar diapositivas, entregar materiales e presentar ejercicios.

## Símbolos Gráficos

Los símbolos gráficos indican al instructor preguntas para la discusión, ejercicios, transiciones y resúmenes; se introducen en el margen izquierdo:

Formule preguntas o conduzca una discusión.

Distribuya un folleto.

Informe sobre los ejercicios o registre los resultados de una sesión de intercambio de ideas.

Haga referencia al material de actividades.

Indique el comienzo de una actividad o ejercicio individual.

Indique el comienzo de una actividad o ejercicio de grupo.

Resuma una actividad o verifique que se haya comprendido.

Resuma el curso.

Transición al tema siguiente.

En la columna izquierda se han incluido copias pequeñas de las diapositivas.

# Páguese Usted Primero

## Tiempo

60 minutos

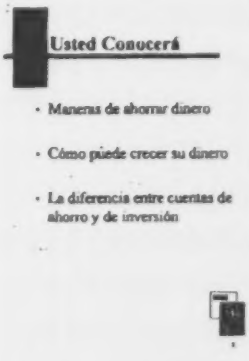
## Objetivos

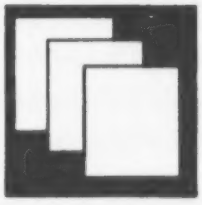
Al finalizar el presente curso, los participantes estarán en condiciones de reconocer la importancia de ahorrar dinero. Para tal fin, los participantes podrán:

- Identificar maneras de ahorrar dinero
- Describir cómo el dinero puede crecer con el ahorro
- Determinar la diferencia entre tipos de cuentas de ahorro y de inversión

84

# Introducción al Curso

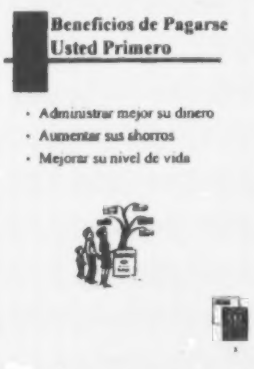
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Antes de comenzar la clase, entregue los siguientes materiales a cada participante:<br>• Guía del Participante<br>• Cartel con el nombre<br>• Lápiz o lapicera |
| <br>Diapositiva 1 | ▸ Muestre la diapositiva 1 (Páguese Usted Primero).<br>▸ **"¡Bienvenidos al curso *Páguese Usted Primero*!"** Preséntese (por ejemplo, su nombre y experiencia como instructor o banquero). |
|  <br>Diapositiva 2 | Muestre la diapositiva 2 (Usted Conocerá).<br>Explique: **"Al finalizar el curso, podrán reconocer la importancia de ahorrar dinero. Conocerán:**<br>• **Maneras de ahorrar dinero**<br>• **Cómo el dinero puede crecer cuando ahorran, y**<br>• **La diferencia entre tipos de cuentas de ahorro y de inversión."** |

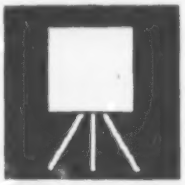
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  | ▸ Muestre a la clase la Guía del Participante.<br><br>▸ Explique: **"Cada uno de ustedes tiene una copia de la Guía *Páguese Usted Primero* que contiene aspectos destacados del curso. Utilizaremos esta guía a lo largo del curso. Llévenla a sus hogares y utilícenla como referencia."** |

## ¿Qué Sabe Usted?

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Saquen la última página de la Guía del Participante, el formulario ¿Qué Sabe Usted?"** |
| | ▸ Explique: **"El formulario ¿Qué Sabe Usted? les permite medir cuánto han aprendido en el curso."** |
| | ▸ Lea las instrucciones y guíe a los participantes en cada afirmación.<br>▸ Explique: **"Completen solamente la columna Antes del Curso. Completarán la otra columna al finalizar el curso."** |
| | ▸ Asigne suficiente tiempo para que los participantes completen el formulario ¿Qué Sabe Usted? (1-2 minutos) |
| | ▸ Transición: **"Ahora hablemos sobre pagarse ustedes primero."** |

## Descripción General de los Ahorros

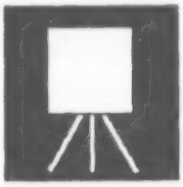
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Pregunte: **"¿Qué significa para ustedes 'pagarse usted primero'?"**<br>▸ Reconozca las respuestas de los participantes. |
| | ▸ Explique: **"Pagarse a usted mismo significa que cuando reciben un cheque de sueldo, separan el dinero que desean ahorrar para sus metas."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Por qué creen que debieran pagarse a ustedes primero?"** |
| | ▸ Escriba las respuestas de los participantes en una lámina de papel. |
|  <br>Diapositiva 3 | ▸ Muestre la diapositiva 3 (Beneficios de Pagarse Usted Primero).<br>▸ Explique: **"Hay muchas razones para pagarse ustedes primero. Por ejemplo:**<br>• **Pueden aprender a administrar mejor su dinero**<br>• **Pueden aumentar sus ahorros, y**<br>• **Pueden mejorar su nivel de vida."** |

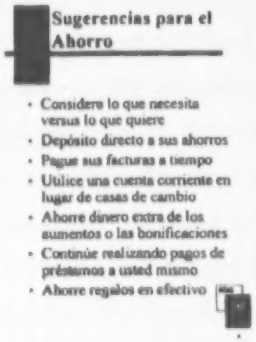
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Pregunte: **"¿Cuáles son algunas cosas para las que ahorran las personas?"** |
|  | ▸ Escriba las respuestas de los participantes en una lámina de papel. Añada las siguientes razones que no se mencionaron. |
| | ▸ Explique: **"Algunos gastos importantes para los que las personas ahorran incluyen:**<br>• **Acontecimientos inesperados como pérdida del trabajo, reparación del automóvil u hospitalización**<br>• **Cuota inicial de una vivienda, automóvil u otra compra grande**<br>• **Educación universitaria**<br>• **Vacaciones, y**<br>• **Jubilación."** |
| | ▸ Explique: **"Pasen la hoja de trabajo de *Páguese Usted Primero* en la página 4 de la Guía del Participante."**<br>▸ Indique: **" Tómense unos minutos para pensar y escribir sus metas para el futuro."**<br>▸ Asigne 2 minutos para que escriban sus metas. |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
| --- | --- |
| | ▸ Transición: **"Ahora hablemos sobre algunas maneras de ahorrar para estas metas."** |

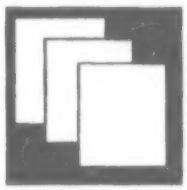
90

## Sugerencias para Ahorrar

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Muchas personas gastan todo el dinero que ganan, pero ahorrar dinero es importante.**<br>▸ **Algunas personas piensan que no tienen suficiente dinero para comenzar a ahorrar."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Tienen algunas ideas para ayudarse a ahorrar dinero?"** |
|  | ▸ Escriba las respuestas de los participantes en una lámina de papel. |
| | ▸ Explique: **"Pasen a la página 6 de su Guía del Participante."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  <br>Diapositiva 4 | ▸ Muestre la diapositiva 4 (Sugerencias para el Ahorro).<br>▸ Explique: **"Hablemos sobre algunas de las sugerencias en esta lista. Pueden seguir la Guía del Participante a medida que les explico las primeras sugerencias."** |
| | ▸ Explique: **"La primera sugerencia es considerar 'lo que necesitan y lo que desean'. ¿Dónde pueden ahorrar?**<br>• **¿Comen seguido en restaurantes?**<br>• **¿Pueden reducir el consumo de café, dulces, bebidas gaseosas o cigarrillos?**<br>• **¿Tienen servicios que no necesitan en realidad, como televisión por cable o teléfono celular?"** |

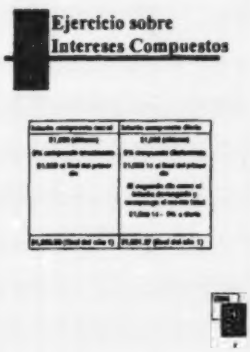
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"La segunda sugerencia es utilizar el depósito directo o la transferencia automática a su cuenta de ahorro.**<br>▸ **Coloquen una parte de su cheque de sueldo en su cuenta de ahorro mediante el depósito directo o la transferencia automática.**<br>▸ **Transfieran un monto de dinero de su cuenta de cheques a su cuenta de ahorro de manera periódica. ¡Ojos que no ven corazón que no siente!**<br>▸ **Compren bonos de ahorro de los Estados Unidos a través de una deducción sobre su sueldo.**<br>▸ **¡Acostúmbrense a ahorrar!"** |
| | ▸ Explique: **"La tercera sugerencia es pagar sus cuentas a tiempo. Esto evita el gasto extra de:**<br>• **Facturas por retraso**<br>• **Gastos extras de financiamiento**<br>• **Tarifas por desconexión del teléfono, la electricidad u otros servicios**<br>• **Tarifas para restablecer la conexión si se desconecta el servicio**<br>• **El costo del desalojo**<br>• **Reposesión de automóviles u otros bienes y**<br>• **Cobradores de facturas."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"La cuarta sugerencia es entender el gasto de usar una casa de cambio para los cheques. A $3 - $5 (dólares) por cada cheque que cambian, esto puede representar varios cientos de dólares en un año. Consideren abrir una cuenta corriente en un banco o cooperativa de crédito.**<br>▸ **Si desean más información sobre las cuentas corrientes, pueden tomar el curso *Conceptos Básicos sobre Cuentas Corrientes*."** |
| | ▸ Explique: **"Las tres sugerencias a continuación son algunas ideas más para pagarse ustedes primero:**<br>• **Si reciben un aumento o bonificación de su empleador, ahorren ese dinero extra.**<br>• **Si pagaron por completo un préstamo, continúen realizando los pagos mensuales a ustedes mismos. Pueden ahorrar o invertir el dinero para sus metas futuras.**<br>• **Si reciben efectivo a manera de regalo, ahorren al menos parte de esto."** |
| | ▸ Pregunte: **"Piensen en algunas cosas que pueden hacer para ahorrar para sus metas."** |
|  | ▸ Explique: **"Pasen a la hoja de trabajo para *Páguese Usted Primero* en la página 4 una vez más y escriban algunas sugerencias que pueden emplear para ahorrar para sus metas."** |

94

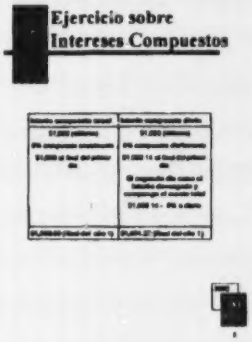
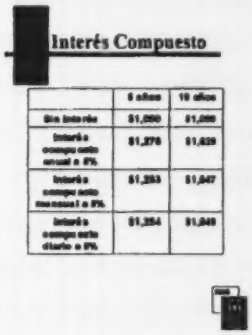
| Paso para el instructor | Instrucciones |
| --- | --- |
| | ▸ Transición: **"Hemos hablado sobre porqué es importante ahorrar. Hemos identificado sugerencias para ahorrar dinero. Ahora veamos los beneficios reales de ahorrar dinero -- cómo puede crecer su dinero."** |

## Cómo Puede Crecer su Dinero

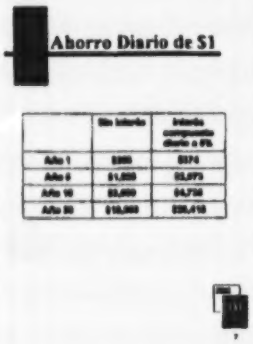
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Realizar pagos regulares a ustedes mismos, incluso en montos pequeños, puede sumar con el tiempo. La cantidad que se agrega a su dinero depende del interés ganado y la cantidad de tiempo que lo dejan en la cuenta.**<br>▸ **Permítanme darles un ejemplo de cómo su dinero no crece.**<br>▸ **Si tienen $1,000 debajo del colchón durante 1 año, aún tendrán $1,000 al finalizar el año. ¡El colchón no paga intereses por guardar el dinero!"** |
| | ▸ Explique: **"Ahora hablemos sobre intereses y el poder de los intereses compuestos. Esta es la manera en que puede crecer su dinero."** |
| | ▸ Explique: **"Con intereses compuestos, ganan dinero sobre el interés que dejan en su cuenta. El interés puede ser compuesto diariamente, mensualmente o anualmente.**<br>▸ **¡No todas las cuentas de ahorro son la misma cosa! Permítanme que les explique porqué."** |
|  <br>Diapositiva 5 | ▸ Muestre la diapositiva 5 (Ejercicio sobre Intereses Compuestos).<br>▸ Explique: **"$1,000 en interés compuesto anual le da $50 de interés al finalizar un año.**<br>▸ **¡Ganaron más que si lo hubieran dejado bajo el colchón!"** |



BEST COPY AVAILABLE

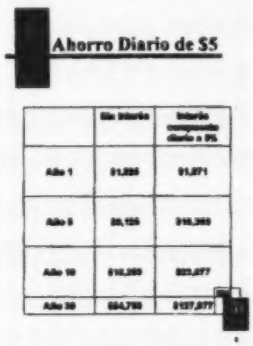
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  <br>Diapositiva 5 | ▸ Muestre la diapositiva 5 (Ejercicio sobre Intereses Compuestos).<br>▸ Explique: **"Si ustedes depositan $1,000 en una cuenta que tiene intereses compuestos diarios, al finalizar el primer día tendrán $1,000.14.**<br>▸ **Al día siguiente, el interés se calcula sobre la base de todo el monto de su depósito original de $1,000 MÁS el interés ganado anteriormente -- $1,000.14 en vez de solo $1,000."** |
| | ▸ Explique: **"Al final del primer año, tendrán $1,051.27. La cantidad adicional de $1.27 no parece demasiado en este momento. La siguiente diapositiva muestra la diferencia con el transcurso del tiempo."** |
|  <br>Diapositiva 6 | ▸ Muestre la diapositiva 6 (Interés Compuesto).<br>▸ Explique: **"Este cuadro utiliza los mismos $1,000 para mostrarles cómo su dinero crece más rápido cuanto más a menudo se componga el interés y cuanto más tiempo deje su dinero en la cuenta.**<br>▸ **¡14 centavos suman con el tiempo!"** |

BEST COPY AVAILABLE



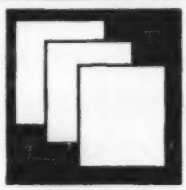

Diapositiva 7

- Muestre la diapositiva 7 (Ahorro Diario de $1).
- Explique: **"No necesitan $1,000 para ver el poder del interés compuesto."**
- **Este cuadro les muestra que incluso montos pequeños de ahorros suman. Fíjense lo que sucede cuando ahorran solo $1 por día.**
- **Al final del primer año han ganado $9 adicionales en intereses compuestos. El poder real del interés compuesto se nota al final de 30 años, ¡ganaron $14,465!"**




Diapositiva 8

- Muestre la diapositiva 8 (Ahorro Diario de $5).
- Explique: **"Este cuadro muestra lo que ocurre con su dinero cuando ahorran solo $5 diarios. Fíjense en la diferencia cuando su dinero se invierte en una cuenta que tiene intereses compuestos diarios.**
- **El gráfico muestra una diferencia de solo $46 al final del primer año. No obstante, el interés compuesto diario después de 30 años muestra ¡una diferencia de $72,327!"**

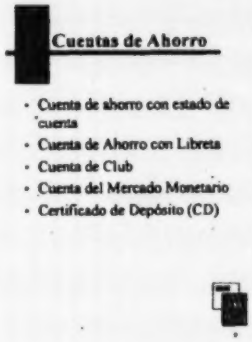
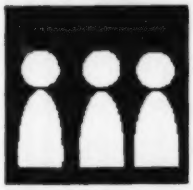


- Explique: **"Consulten la sección del *Glosario* en la página 15 de la Guía del Participante para obtener algunos términos y conceptos útiles. Hablemos sobre unos cuantos términos en relación con las cuentas de ahorro."**

| | |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"El Rendimiento Porcentual Anual, o APY, es el monto del interés que obtendráN sobre una base anual expresado como porcentaje.**<br>▸ **El APY incluye el efecto de la composición. Al comparar cuentas diferentes, debe comparar los APY de los productos de ahorro, no las tasas de interés.**<br>▸ **Cuantos más intereses compuestos obtengan, más alto es el APY, más alto es el interés que recibirán.**<br>▸ **El interés ganado se considera ingreso y está sujeto a pagar impuestos."** |
| | ▸ Explique: **"Hay muchos otros términos y conceptos en su Guía del Participante. Deben dedicar el tiempo para familiarizarse con ellos."** |
| | ▸ Transición: **"Ahora que conocen los beneficios del ahorro y cómo puede crecer el dinero, analicemos las diferentes opciones de ahorro e inversión."** |

## Opciones de Ahorro

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"La mayoría de las personas ahorran dinero en una cuenta de ahorro de un banco o mediante la compra de inversiones."**<br><br>▸ Explique: **"En una cuenta de ahorro, ustedes ganan dinero mediante los intereses. El banco les paga un interés por prestarles el dinero. Una cuenta de ahorro de un banco les garantiza que el dinero está seguro y que ustedes pueden tener acceso al dinero."** |
| | ▸ Explique: **"Los ahorros en una institución financiera están asegurados hasta $100,000 por la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC por sus siglas en inglés) o la National Credit Union Association (NCUA por sus siglas en inglés).**<br><br>▸ **Esto significa que si por alguna razón la institución financiera cierra y no puede devolverles el dinero, la FDIC o la NCUA garantizarán que ustedes obtengan el dinero."** |
| | ▸ Explique: **"Ahora hablaremos sobre los tipos de productos de ahorro que ofrecen la mayoría de los bancos."** |

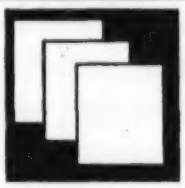
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  <br>Diapositiva 9 | ▸ Muestre la diapositiva 9 (Cuentas de Ahorro):<br>• Cuenta de ahorro con estado de cuenta<br>• Cuenta de ahorro con libreta<br>• Cuenta de club<br>• Cuenta del mercado monetario<br>• Certificado de depósito (CD) |
|  | ▸ Explique: **"Les leeré una indicación sobre cada uno de los tipos de cuentas de ahorro en la diapositiva. Díganme qué tipo de cuenta estoy describiendo."** |
| | ▸ Lea: **"Esta es una cuenta de ahorro que ustedes "abren" para ahorrar dinero para un fin especial, como un día festivo, vacaciones familiares o universidad. Estas cuentas generalmente requieren que hagan depósitos periódicamente."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Qué tipo de cuenta estoy describiendo?"**<br>▸ Respuesta : Cuenta de club. |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Lea: **"Esta es una cuenta en la que ustedes dejan su dinero durante un período determinado de tiempo, como seis meses, uno, dos o cinco años, denominado plazo. Generalmente obtendrán una tasa de interés más alta. Cuanto más tiempo prometen mantener el dinero en la cuenta, más alta es la tasa de interés. Existe una penalidad por retirar el dinero temprano."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Qué tipo de cuenta estoy describiendo?"**<br>▸ Respuesta : Certificado de Depósito (CD). |
| | ▸ Lea: **"Esta cuenta generalmente paga una tasa de interés más alta y usualmente requiere un saldo mínimo más alto para pagar intereses. Esta cuenta paga intereses más altos a saldos más altos."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Qué tipo de cuenta estoy describiendo?"**<br>▸ Respuesta : Cuenta del mercado monetario. |
| | ▸ Lea: **"Esta cuenta paga intereses y generalmente ustedes recibirán un estado de cuenta trimestral que enumera todas sus transacciones -- retiros, depósitos, cargos e interés ganado."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Pregunte: **"¿Qué tipo de cuenta estoy describiendo?"**<br>▸ Respuesta : Cuenta de ahorro con estado de cuenta. |
| | ▸ Lea: **"Con esta cuenta, deben ir al banco para realizar las transacciones. El cajero actualizará la información de la cuenta cada vez que concurren al banco."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Qué tipo de cuenta estoy describiendo?"**<br>▸ Respuesta : Cuenta de ahorro con libreta. |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Revisemos los tipos de cuentas de ahorro y analicemos las diferencias.**<br>• **Cuenta de ahorro con estado de cuenta y libreta de ahorro son similares. Ambas pagan intereses. La diferencia radica en los registros.**<br>• **Las cuentas de club son para ahorrar para un propósito específico, como una vacación o días festivos.**<br>• **Los CD y las cuentas del mercado monetario generalmente pagan intereses más altos y requieren saldos mínimos más altos. Los CD se mantienen durante un plazo fijo. Esto significa que no puede realizar depósitos o retiros durante el plazo. Las cuentas del mercado monetario no tienen un plazo fijo. Usted puede realizar depósitos y retiros."**<br>▸ Recuerde a los participantes: **"Siempre verifiquen los registros y sus estados de cuentas. Los bancos no son perfectos y pueden cometer errores."** |
| | ▸ Transición: **"Ahora que hemos hablado sobre varias opciones de ahorro, deben conocer algunas cuentas especiales que ofrecen ciertas instituciones financieras."** |

## Cuentas Especiales

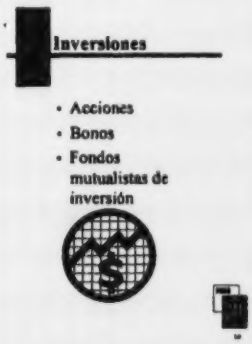
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"La primera cuenta especial sobre la que vamos a hablar se llama una cuenta para el desarrollo personal o IDA (por sus siglas en inglés)."** |
|  | ▸ Explique: **"Pasen a *Cuentas Especiales: Preguntas más Frecuentes* en la página 11 de su Guía del Participante."**<br>▸ Pregunte: **"¿Han escuchado hablar de IDA antes?"** |
| | ▸ Explique: **"Las IDA son cuentas de ahorro correspondidas. Cuando una cuenta es correspondida, significa que otra organización, como una fundación, empresa o agencia del gobierno acepta agregar dinero a su cuenta.**<br>▸ **Las IDA se basan en el concepto que la formación de patrimonio es necesaria para interrumpir el ciclo de pobreza y ayudar a familias a ganar independencia financiera. La formación de patrimonio se refiere a personas que compran o conservan mercancías que los ayudarán financieramente en el futuro.**<br>▸ **Las organizaciones igualarán el dinero que ahorran las personas en IDA a fin de estimular a familias de bajos ingresos a ahorrar periódicamente.**<br>▸ **La mayoría de las IDA solo se utilizan para ahorrar para la universidad, la capacitación laboral, una cuota inicial o costos del cierre de la compra de la primera vivienda o empezar una empresa."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"La siguiente cuenta especial se llama una cuenta de transferencia electrónica o ETA (por sus siglas en inglés)."** |
| | ▸ Explique: **"Pasen a la sección de *Cuentas Especiales: Preguntas más Frecuentes* en la página 12 de su Guía del Participante para obtener información adicional sobre las ETA."** |
| | ▸ Explique: **"Las ETA son cuentas de ahorro de bajo costo que brindan a los beneficiarios de pagos federales la oportunidad de recibir esos pagos mediante el depósito directo.**<br>▸ **Las ETA se ofrecen solamente por medio de bancos asegurados a nivel federal, entidades de ahorro y cooperativas de crédito.**<br>▸ **Pueden beneficiarse con una ETA si reciben:**<br>• **Pagos del seguro social**<br>• **Pagos del seguro de ingreso suplementario, o SSI**<br>• **Beneficios para veteranos**<br>• **Salario o jubilación de empleados federales**<br>• **Pagos de jubilación del sistema ferroviario."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"En la página 14 de su Guía del Participante tratan Planes bajo la Sección 529. Se trata de planes de ahorro pagados por anticipado para educación superior. Cualquier persona puede establecer un plan para la educación de un niño. Mientras el dinero crece no pagan impuestos y cuando se retira el dinero para fines educativos, se paga impuestos a la tasa del menor."** |
| | ▸ **"El donante puede tener desgravación impositiva estatal para el dinero que se ingresa a la cuenta. Los ahorros se pueden aplicar a cualquier universidad en cualquier estado. Muchos planes comienzan con solo una contribución de $25 por mes. Las cuentas son generalmente administradas por grandes compañías de inversión."** |
| | ▸ **Nota para el instructor:** Si tiene información sobre cuentas especiales ofrecidas por instituciones financieras locales, comuníquela a la clase en este momento. |

## Opciones de Inversión

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Pregunte: **"¿Quién sabe qué es una inversión?"**<br>▸ Reconozca las respuestas de los participantes y guíe una breve discusión explicando los siguientes puntos. |
| | ▸ Explique: **"Una inversión es una opción de ahorro que ustedes compran para ingresos futuros o beneficio financiero. Muchos bancos ahora venden productos de inversión, como fondos mutualistas de inversión."** |
| | ▸ Explique: **"A pesar de que algunos productos de inversión se venden en los bancos, no son lo mismo que cuentas de depósito y su dinero no está asegurado a nivel federal.**<br>▸ **Cuando invierten su dinero, existe un riesgo mayor de perderlo que si colocan el dinero en una cuenta de ahorro u otra cuenta de depósito.**<br>▸ **Existe la posibilidad de que puedan perder todo el monto invertido si la inversión no tiene un buen desempeño.**<br>▸ **Dado el riesgo que aceptan, también existe la posibilidad de que su inversión gane más de lo que ganaría la cuenta de ahorro común. Cuanto más alto es el riesgo, más alto es el rendimiento previsto de su inversión."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Cómo pueden ganar dinero con las inversiones?"**<br>▸ Reconozca las respuestas de los participantes. |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Ustedes puede ganar dinero con las inversiones vendiéndolas por más de lo que pagaron o ganando dividendos e intereses. Estos ingresos están sujetos al pago de impuestos."** |
| | ▸ Explique: **"Ahora vamos a hablar sobre diferentes tipos de inversión."** |
|  <br>Diapositiva 10 | ▸ Muestre la diapositiva 10 (Inversiones).<br>▸ Explique: **"Algunos de los tipos más comunes de inversiones son:**<br>• **Acciones**<br>• **Bonos, y**<br>• **Fondos mutualistas de inversión.**<br>▸ **Es importante observar que la mayoría de los asesores financieros recomiendan tener una protección en los ahorros equivalente a 2-6 meses de sus gastos fijos. En caso de una emergencia, una enfermedad súbita o una pérdida del empleo, necesitan tener acceso a sus ahorros."** |

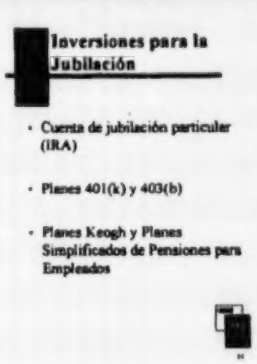
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Primero, hablemos sobre acciones.**<br>▸ **Cuando ustedes compran acciones, se vuelven propietarios parciales de la empresa.**<br>▸ **Si la empresa tiene un buen desempeño, ustedes podrían recibir dividendos periódicos. Los dividendos son parte de las ganancias de una empresa que ustedes reciben como accionistas.**<br>▸ **Otra manera de ganar dinero con las acciones es venderlas por más de lo que las compraron. Si la empresa tiene un buen desempeño, otras personas pueden estar interesadas en comprar sus acciones a un precio más alto que el que ustedes pagaron."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Creen que comprar acciones es una buena opción de inversión si no están en condiciones de perder su dinero?"**<br>▸ Explique: **"No. Recuerden que si la empresa tiene un desempeño deficiente, tal vez pierdan dinero.**<br>▸ **Por ejemplo, digamos que compran $100 en acciones. Cuando quieren venderlas para obtener el dinero en efectivo, si el desempeño de la empresa no es bueno, tal vez reciban solo $60. En tal caso, habrán perdido $40."** |

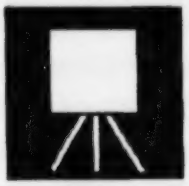
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"En segundo lugar, hablemos sobre bonos.**<br>▸ **Cuando ustedes adquieren un bono, están prestando dinero a una empresa o el gobierno por un período determinado de tiempo denominado plazo.**<br>▸ **El certificado del bono promete que la empresa o el gobierno les devolverá el dinero en una fecha determinada con una tasa fija de interés. Los plazos de los bonos oscilan entre unos cuantos meses y 30 años. Es necesario que investiguen sobre la empresa antes de invertir para asegurarse que tiene la capacidad de pagar el préstamo. Los bonos de una empresa privada tienen diferentes grados de riesgo.**<br>▸ **Los bonos de ahorro de los Estados Unidos son una opción de inversión a largo plazo respaldada por el Gobierno de los Estados Unidos.**<br>▸ **La adquisición de estos bonos es una manera fácil de ahorrar montos pequeños de dinero y a menudo se compran para la educación de menores; no obstante, pueden utilizarse para cualquier propósito.**<br>▸ **Los bonos de ahorro pueden comprarse en una institución financiera por $25 o a través de una deducción de su sueldo."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"El Gobierno de los Estados Unidos emite otros valores con rentabilidad más alta para pagar por las actividades del gobierno.**<br>▸ **Al igual que los bonos de ahorro de los Estados Unidos, están respaldados por el Gobierno de los Estados Unidos.**<br>▸ **Cuanto más dure la inversión, mejor es el rendimiento.**<br>▸ **Los valores del Gobierno de los Estados Unidos requieren una inversión mínima de $1,000 e incluyen:**<br>• **Letras de Tesorería, que vencen en un año o menos de la fecha de emisión**<br>• **Pagarés de Tesorería, que vencen en 1 a 10 años, y**<br>• **Bonos de Tesorería, que vencen en 10 a 30 años."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Pregunte: **"¿Creen que los valores de Tesorería de los Estados Unidos y los Bonos de Ahorro son opciones seguras de inversión?"**<br>▸ Explique: **"Sí. Recibirán todo el dinero de vuelta cuando invierten en bonos del Gobierno de los Estados Unidos. Al igual que con las acciones, otros bonos tienen diferentes grados de riesgo."**<br>▸ Pregunte: **"¿Creen que comprar bonos es una buena inversión si necesitan el dinero el mes próximo?"**<br>▸ Explique: **"No. Los bonos son inversiones a largo plazo mantenidas por un período de tiempo determinado. Este término es generalmente más prolongado que un mes y puede alcanzar 30 años."** |

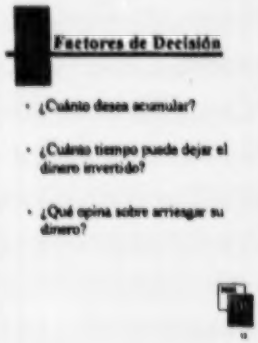
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"En tercer lugar, hablemos sobre los fondos mutualistas de inversión.**<br><br>▸ **"Un fondo mutualista de inversión es una recaudación de dinero, administrada profesionalmente, de un grupo de inversores. Un gerente de fondos mutualistas de inversión invierte su dinero en alguna combinación de diferentes acciones, bonos y otros productos.**<br><br>▸ **El gerente del fondo determina el mejor momento para comprar y vender los productos en el fondo. Al combinar sus recursos con otros inversores en un fondo común de inversión, ustedes pueden diversificar incluso una inversión pequeña, lo cual reducirá el riesgo.**<br><br>▸ **La diversificación es el concepto de "no ponga todos los huevos en la misma canasta". Esto significa que usted extiende el riesgo de pérdida a una variedad de opciones de ahorro e inversión."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Creen que un fondo mutualista de inversión es una buena inversión si desean ahorrar para sus metas a largo plazo?"**<br><br>▸ Explique: **"Los fondos mutualistas de inversión generalmente tienen una rentabilidad más alta a largo plazo que una cuenta de ahorro común. Dado que ustedes pueden diversificar su inversión, generalmente el riesgo es menor que comprar acciones y algunos bonos."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  <br>Diapositiva 11 | ▸ Muestre la diapositiva 11 (Inversiones para la Jubilación).<br>▸ Explique: **"Las inversiones para la jubilación generalmente crecen sin tener que pagar impuestos hasta que se retira el dinero durante la jubilación. Los planes de jubilación le permiten elegir de una variedad de tipos de inversión según el grado de riesgo que desea aceptar.**<br>**Las inversiones para la jubilación incluyen:**<br>• **Cuentas de jubilación particular o IRA**<br>• **Planes 401(k) y 403(b), y**<br>• **Planes Keogh y Planes Simplificados de Pensiones para Empleados."** |
| | ▸ Explique: **"Si quieren aprender más sobre cuentas de inversión con aplazamiento de impuestos, vayan a un banco o una firma de inversión.**<br>▸ **Soliciten información a su empleador sobre las cuentas para la jubilación que se ofrecen por medio del trabajo.**<br>▸ **También pueden hacer su propia investigación. Una biblioteca pública es un buen lugar para comenzar."** |
| | ▸ Pregunte: **"¿Se les ocurren otras inversiones que puedan tener?"** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  | ▸ Escriba las respuestas de los participantes en una lámina de papel. |
| | ▸ Explique: **"Ser propietario de una vivienda es una inversión porque el hogar generalmente aumenta o se aprecia en valor. Cuando su vivienda aumenta en valor y su deuda disminuye en cantidad, aumenta su valor líquido.**<br>▸ **El valor líquido es la diferencia entre el valor de la casa y el monto que ustedes deben sobre la casa."** |
| | ▸ Escriba lo siguiente en una lámina de papel:<br>Valor de una vivienda<br>– Deuda (cuánto usted debe)<br>= Valor Líquido<br>▸ Use los siguientes valores en dólares a manera de ejemplo:<br>**$100,000 (valor de vivienda)**<br>**–$70,000 (deuda)**<br>**= $30,000 (valor líquido)** |

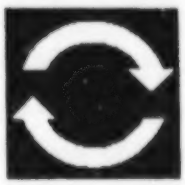
| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Ser propietario de una empresa es una inversión. A pesar de que comenzar una empresa puede ser riesgoso, si se planifica y administra correctamente, tiene el potencial para aumentar su seguridad financiera futura."** |
| | ▸ Transición: **"Ahora saben algo sobre opciones de ahorro e inversión. Veamos cómo pueden decidir qué es mejor para ustedes."** |

# ¿Cómo Decidir qué es Mejor para Mí?

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  <br>Diapositiva 12 | ▸ Muestre la diapositiva 12 (Factores de Decisión).<br>▸ Explique: **"Hay tres factores de decisión principales para seleccionar el ahorro o la inversión adecuadas:**<br>• **¿Cuánto desean acumular en un período determinado de tiempo?**<br>• **¿Cuánto tiempo pueden dejar el dinero invertido?**<br>• **¿Qué les parece la idea de arriesgar el dinero?"** |
| | ▸ Explique: **"Estos factores de decisión les ayudarán a elegir la opción correcta de ahorro o inversión."**<br>**Hablemos sobre algunos ejemplos:**<br>• **Si creen que pueden necesitar su dinero enseguida, tal vez sea mejor mantenerlo en una cuenta de ahorro donde ustedes tienen acceso inmediato.**<br>• **Si no se sienten cómodos con el riesgo y no están en condiciones de perder su dinero, tomen un riesgo menor al depositar el dinero en una institución financiera asegurada. Comparen opciones para obtener la cuenta que satisface mejor sus necesidades.**<br>• **Si tienen una dinero que no necesitarán durante varios años, pueden considerar opciones de inversión, como acciones, bonos o fondos mutualistas de inversión."** |

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Tomemos unos minutos para completar el *Plan para Pagarse Usted Primero* en la página 5 de su Guía del Participante para ayudarlos a crear un plan de acción para pagar a ustedes primero."**<br><br>▸ Explique: **"Las preguntas a considerar son:**<br><br>**1. ¿Qué puedo hacer ahora para ahorrar?**<br><br>**• Por ejemplo: Reducir el número de bebidas gaseosas que consumo a diario y ahorrar ese dinero – ¡ahorrar solo $0.50 por día suma $182 al final del año!**<br><br>**2. ¿Qué puedo hacer a fin de mes para ahorrar?**<br><br>**• Por ejemplo: El mes próximo puedo cancelar un préstamo y seguir realizando los pagos del préstamo a mí mismo.**<br><br>**3. ¿Qué haré a fin de año para ahorrar?**<br><br>**• Por ejemplo: A fin de año, puedo comprar bonos de ahorro de los Estados Unidos."**<br><br>▸ Asigne unos minutos para que los participantes completen la planilla de trabajo. |
| | ▸ Invite a voluntarios a que compartan sus planes con el resto de la clase. |

## Resumen del Curso

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
|  | ▸ Resuma el curso: **"¡Felicitaciones! Han finalizado el curso *Páguese Usted Primero*. Hemos cubierto mucha información que incluye:**<br>• **Una descripción general de ahorros**<br>• **Varias sugerencias para el ahorro**<br>• **Cómo su dinero puede crecer**<br>• **Diferentes opciones de ahorro e inversión, y**<br>• **Cómo pueden decidir qué es más conveniente para ustedes.**<br>▸ **Ahora deben estar en condiciones de reconocer la importancia de ahorrar dinero."** |
| | ▸ Transición: **"Para mejorar el curso, necesitaremos sus comentarios. La columna Después del Curso en el formulario ¿Qué Sabe Usted? y la Evaluación del Curso identificarán cambios que pueden mejorar este curso."** |

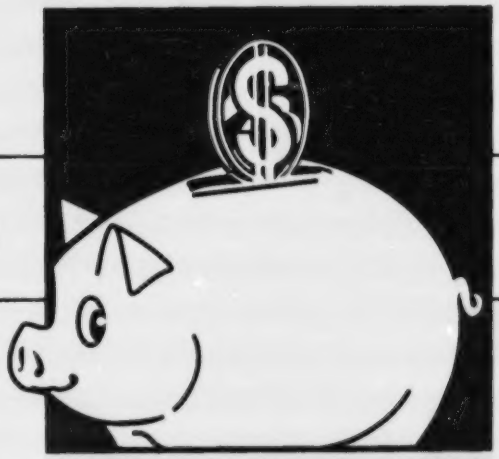
120

## Evaluación al Finalizar el Curso

| Paso para el instructor | Instrucciones |
|---|---|
| | ▸ Explique: **"Completen la columna Después del Curso y la Evaluación del Curso. Estos formularios son las dos últimas páginas de su Guía del Participante."** |
| | ▸ Asigne tiempo para que los participantes completen la información. |
| | ▸ Recoja los formularios ¿Qué Sabe Usted? y Evaluación del Curso. |
| | ▸ Conclusión: **"¡Hicieron un gran trabajo al completar el curso *Páguese Usted Primero*! Gracias por participar."** |

**INSERTE AQUÍ EL INDICADOR DE LA "GUÍA DEL PARTICIPANTE"**

# Páguese Usted Primero



Guía del Participante

FDIC

Money Smart

**Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza**

**FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas**

# Índice


Índice ..... 1

Money Smart ..... 2

Páguese Usted Primero ..... 3

Hoja de Trabajo de Páguese Usted Primero ..... 4

Plan para Pagarse Usted Primero ..... 5

Sugerencias para Ahorrar ..... 6

Ejercicio sobre Intereses Compuestos ..... 8

Interés Compuesto ..... 9

Ahorro Diario de $1 y $5 ..... 10

Cuentas Especiales: Preguntas más Frecuentes ..... 11

Glosario ..... 15

Información Adicional ..... 19

Agradecimientos ..... 20

Evaluación del Curso – Páguese Usted Primero ..... 21

¿Qué Sabe Usted? – Páguese Usted Primero ..... 22

# Money Smart

El plan de estudios de *Money Smart* es presentado a usted por la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC por sus siglas en inglés). El programa *Money Smart* incluye los siguientes cursos:

- **Curso Bancario Básico**
  Una introducción a los servicios bancarios
- **Conceptos Básicos sobre Préstamos**
  Una introducción al crédito
- **Conceptos Básicos sobre Cuentas Corrientes**
  Cómo seleccionar y mantener una cuenta corriente
- **Cuestiones de Dinero**
  Cómo realizar el seguimiento de su dinero
- **Usted Primero**
  Porqué debe ahorrar, ahorrar, ahorrar
- **Conozca sus Derechos**
  Sus derechos como consumidor
- **Su Crédito y Usted**
  Cómo su historia crediticia afectará su crédito futuro
- **Uso Correcto de su Tarjeta de Crédito**
  Cómo hacer que una tarjeta de crédito funcione para usted
- **Préstamos Personales**
  Sepa qué está pidiendo prestado antes de hacer una compra grande
- **Su Casa Propia**
  Lo que significa ser dueño de casa

# Páguese Usted Primero

¡Bienvenido al curso Páguese Usted Primero! Ahorrar dinero es una parte importante en la construcción de su futuro financiero. Este curso le dará algunas sugerencias para ayudarlo a comenzar. También le mostrará cómo su dinero puede crecer con el ahorro.

Pagarse usted primero significa que cuando recibe un cheque de sueldo, primero separa el dinero que desea ahorrar para sus metas. Son muchas las razones para pagarse usted primero. Algunos de los beneficios incluyen:

- Aprender a administrar mejor su dinero.
- Aumentar sus ahorros.
- Mejorar su nivel de vida.

# Hoja de Trabajo de Páguese Usted Primero

## Mis Metas de Ahorro:

## Puedo Utilizar estas Sugerencias para Ahorrar para mis Metas:

# Plan para Pagarse Usted Primero

¿Qué haré ahora para ahorrar para mis metas?

¿Qué hago antes de llegar al fin de mes para ahorrar para mis metas?

¿Qué hago antes de llegar al fin del año para ahorrar para mis metas?

## Factores de Decisión

¿Cuánto desea acumular?

¿Cuánto tiempo puede dejar el dinero invertido?

¿Qué le parece la idea de arriesgar su dinero?

# Sugerencias para Ahorrar

1. Considere lo que necesita versus lo que quiere. Piense sobre los artículos que compra generalmente. Estos se acumulan. ¿Dónde puede ahorrar?

   - ¿Come frecuentemente en restaurantes?
   - ¿Puede reducir los gastos cotidianos como café, dulces, bebidas gaseosas o cigarrillos?
   - ¿Tiene servicios que no necesita en realidad, como televisión por cable o un teléfono celular?

2. Depósito directo o transferencia automática a los ahorros.

   - Cuando recibe su sueldo, guarde una parte en los ahorros mediante el depósito directo o la transferencia automática.
   - Si tiene una cuenta corriente, puede inscribirse para que se transfiera dinero a su cuenta de ahorro todos los meses. ¡Ojos que no ven corazón que no siente!
   - Puede adquirir bonos de ahorro de los Estados Unidos a través de una deducción de su sueldo.

3. Pague las facturas a tiempo. Esto evita el gasto extra de:

   - Facturas por retraso
   - Gastos extras de financiamiento
   - Tarifas por desconexión del teléfono, la electricidad u otros servicios
   - Tarifas para restablecer la conexión si se desconecta el servicio
   - El costo del desalojo
   - Reposesión de bienes
   - Cobradores de facturas

4. Si utiliza casas de cambio con frecuencia, puede pagar entre $3 y $5 por cada cheque que cambia. Esto puede fácilmente llegar a varios cientos de dólares en cargos por año. Considere abrir una cuenta corriente en un banco o cooperativa de ahorro.

5. Si recibe un aumento o bonificación de su empleador, ahorre ese dinero extra.

6. Si pagó por completo un préstamo, continúe realizando los pagos mensuales a usted mismo. Puede ahorrar o invertir el dinero para sus metas futuras.

7. Si recibe dinero en efectivo como regalo, ahorre al menos una parte.

8. Evite deudas que no contribuyen a que construya seguridad financiera a largo plazo. Por ejemplo, evite tomar dinero prestado para cosas que no le ofrecen beneficios financieros o que no duran tanto como el préstamo. Ejemplos incluyen: vacaciones, ropa y cenas en restaurantes. Ejemplos de deudas que contribuyen a construir seguridad financiera a largo plazo incluyen:

   - Pago de la educación universitaria (para usted o sus hijos)
   - Compra o renovación de una casa
   - Compra de un automóvil para trasladarse al trabajo

9. Ahorre el cambio al finalizar el día. Lleve ese cambio y deposítelo en el banco (semanal o mensualmente).

10. Cuando le devuelven dinero de los impuestos, ahorre tanto como fuera posible.

11. Si su empleo ofrece un plan de jubilación, como un plan 401(k) ó 403(b) que deduce dinero de su cheque de sueldo, ¡inscríbase! La mayoría de los empleadores darán hasta $0.50 por cada dólar que usted contribuye. ¡El monto igualado es dinero gratuito!

12. Si decide realizar inversiones, prepárese debidamente. Conozca sobre lo que invierte. Obtenga asesoría profesional si la necesita. Debe tener ahorrado el equivalente a 2 a 6 meses de gastos en caso de emergencia. Asegúrese de tener una cuenta de ahorro de emergencia antes de considerar invertir en productos que no son de depósito.

13. Si tiene acciones, reinvierta los dividendos para comprar más acciones. Algunas compañías ofrecen una manera fácil de hacer esto que se denomina un Dividend Reinvestment Program (DRIP, por sus siglas en inglés). Este proceso aumenta su inversión más rápidamente, similar a los intereses compuestos.

14. Si está interesado en aprender sobre inversiones, tal vez sea conveniente que considere un club de inversión. La National Association of Investment Clubs(NAIC, por sus siglas en inglés) es la empresa que respalda este tipo de inversiones. Los clubes de inversiones son grupos de personas que trabajan juntas para entender el proceso y el valor de invertir incluso montos pequeños de dinero (un mínimo de $5- $10).

## Ejercicio sobre intereses compuestos

| Interés compuesto anual | Interés compuesto diario |
|---|---|
| $1,000 (dólares)<br>5% compuesto anualmente<br>$1,000 al final del primer día. | $1,000 (dólares)<br>5% compuesto diariamente<br>$1,000.14 al final del primer día.<br>**El segundo día sume el interés ganado y componga el monto total**<br>$1,000.14 - 5% a diario |
| **$1,050.00 (final del año 1)** | **$1,051.27 (final del año 1)** |

Con intereses compuestos anuales, al finalizar el primer año usted tendrá $1,050. Con intereses compuestos diarios, al final del primer día usted habrá ganado $0.14. Al día siguiente, el interés se calcula sobre todo el monto total de su depósito original de $1,000 MÁS el interés ganado anteriormente de $0.14. Este cuadro muestra que cuanto mayor es la frecuencia en la composición de intereses, más rápido es el crecimiento de su dinero.

# Interés Compuesto

¡Este gráfico muestra en mayor detalle el poder del interés compuesto!

| | 5 años | 10 años |
|---|---|---|
| Sin interés | $1,000 | $1,000 |
| Interés compuesto anual a 5% | $1,276 | $1,629 |
| Interés compuesto mensual a 5% | $1,283 | $1,647 |
| Interés compuesto diario a 5% | $1,284 | $1,649 |

# Ahorro Diario de $1 y $5

**Ahorro diario de $1**

| | Sin interés | Interés compuesto diario a 5% |
|---|---|---|
| Año 1 | $365 | $374 |
| Año 5 | $1,825 | $2,073 |
| Año 10 | $3,650 | $4,735 |
| Año 30 | $10,950 | $25,415 |

**Ahorro diario de $5**

| | Sin interés | Interés compuesto diario a 5% |
|---|---|---|
| Año 1 | $1,825 | $1,871 |
| Año 5 | $9,125 | $10,366 |
| Año 10 | $18,250 | $23,677 |
| Año 30 | $54,750 | $127,077 |

# Cuentas Especiales: Preguntas más Frecuentes

## ¿Qué es una Cuenta para el Desarrollo Individual?

Las cuentas para el desarrollo individual (IDA, por sus siglas en inglés) son cuentas de ahorro correspondidas. Cuando una cuenta es correspondida, significa que otra organización, como una fundación, empresa o agencia del gobierno acepta agregar dinero a su cuenta.

## ¿Por Qué Haría eso una Organización?

Las organizaciones igualarán el dinero que las personas ahorran en las IDA a fin de estimular a familias de bajos ingresos a que ahorren dinero periódicamente. Las IDA se basan en el concepto que la formación de bienes es necesaria para interrumpir el ciclo de pobreza y ayudar a familias a ganar independencia financiera. La formación de bienes se refiere a personas que adquieren o conservan artículos que los ayudarán financieramente en el futuro. Las organizaciones que participan en programas de IDA desean ayudar a familias de bajos ingresos a lograr la autosuficiencia.

## ¿Para Qué Puedo Utilizar las IDA?

Si abre una IDA, el dinero debe utilizarse para un fin específico. Fines permitidos incluyen:

- Capacitación laboral
- Educación universitaria
- Empezar una pequeña empresa
- Cuota inicial para una vivienda

Hay algunos programas que le permiten ahorrar para otros propósitos. No obstante, la mayoría de los programas ofrecerán solo cuentas para los fines que se mencionaron anteriormente porque estos probablemente aumentarán su seguridad financiera futura.

## ¿Como Funcionan las IDA?

Cada programa de IDA es un tanto diferente, por tanto debe consultar a la persona que dirige el programa en su zona sobre los detalles. No obstante, todos los programas de IDA tienen muchas características similares.

- Los programas de IDA son generalmente administrados por organizaciones de base comunitaria locales. Estas ayudan a contratar a personas que reúnen las condiciones para participar en el programa y generalmente organizan las sesiones de capacitación necesarias para los participantes.
- La mayoría de los programas requieren que los participantes tomen un cierto número de cursos de educación financiera. Maestros de grupo comunitarios o banqueros voluntarios pueden dictar estas clases.
- Dependiendo del fin para el que usted decida ahorrar, tal vez necesite tomar clases adicionales. Por ejemplo, si está ahorrando para la cuota inicial de una casa, generalmente tendrá que tomar clases sobre propiedad de la vivienda.
- Si está ahorrando dinero para comenzar una empresa, generalmente tomará clases para obtener ayuda a fin de comprender conceptos de negocios y formular un plan de negocios.
- Si está en un programa de IDA, debe depositar cierta suma de dinero en una cuenta de ahorro especial en un banco participante. Necesitará realizar un depósito al menos una vez al mes durante el programa. Un programa puede durar de 12 a 36 meses.
- Su recompensa por ahorrar es la educación que recibe durante el programa y el dinero que se agrega a su cuenta al finalizar el programa. Al finalizar el programa, la organización lo ayudará con los pasos siguientes.

## ¿Cómo Puedo Abrir una IDA?

El concepto de IDA es bastante nuevo aun, a pesar de que está cobrando popularidad. Si usted está interesado puede:

- Consultar el siguiente sitio en la web para buscar programas por estado: **www.idanetwork.org/index.php?section=state&page=state_pages.html**
- Pregunte a organismos locales de acción comunitaria, otros grupos de la comunidad y banqueros si conocen programas en la zona.

## ¿Qué Es una Cuenta de Transferencia Electrónica (ETA)?

Una cuenta de transferencia electrónica (ETA, por sus siglas en inglés) es una cuenta de ahorro de bajo costo que ofrece a los beneficiarios de pagos federales la oportunidad de recibir los pagos federales mediante el depósito directo. La ETA se ofrece solamente por medio de bancos asegurados a nivel federal, entidades de ahorro y cooperativas de crédito.

## ¿Quién Reúne las Condiciones para Abrir una ETA?

Todos los beneficiarios de pagos federales de uno de los siguientes programas pueden aprovechar una ETA:

- Seguro social
- Seguro de ingreso suplementario (SSI)
- Beneficios para veteranos
- Salario o jubilación de empleados federales
- Pagos de jubilación del sistema ferroviario

## ¿Cómo Funciona una ETA?

La ETA es un programa voluntario para el consumidor y la institución financiera. Bancos, entidades de ahorro y cooperativas de crédito que se asocian con el Tesoro de los Estados Unidos para ofrecer la ETA ofrecen una cuenta con las siguientes características:

- Un cargo mensual de $3 o menos
- Por lo menos cuatro retiros de efectivo y cuatro consultas sobre saldo por mes sin cargos extras
- Ningún saldo mínimo, con excepción de lo establecido por la ley estatal
- Transacciones de compra en línea en la red (Internet) de la institución, por ejemplo el Servicio Postal de los Estados Unidos y almacenes
- Estados de cuenta mensuales
- Las mismas protecciones para el consumidor que otros titulares de cuenta

Algunos bancos ofrecen más o mejores servicios para el programa de ETA que estos requisitos mínimos. Por ejemplo, algunas instituciones financieras pueden ofrecer al consumidor la opción de depositar otros tipos de pagos en la cuenta de ETA. Algunas instituciones pueden pagar intereses.

## ¿Cómo Puedo Abrir una ETA?

Busque bancos participantes en su zona. Ingrese al Internet y consulte el siguiente sitio en la web: **www.eta-find.gov** a fin de encontrar bancos en su zona. Bancos y cooperativas de crédito participantes no pueden rehusarse a abrir una cuenta independientemente de su historia de crédito a menos que haya tenido anteriormente una ETA que se cerró debido a fraude.

## ¿Qué es un Plan bajo la Sección 529?

Un Plan bajo la Sección 529 es un programa de ahorro pagado por anticipado para educación superior. Cualquier persona puede establecer un plan para que un menor obtenga una educación superior. El dinero crece sin que tenga que pagar impuestos y recién cuando se retira para fines educativos, se pagan impuestos a la tasa de menores. El donante puede tener aplazamiento de impuestos estatales. Los ahorros se pueden aplicar a cualquier universidad en cualquier estado. Muchos planes pueden comenzar con solo $25 por mes. En **www.irs.gov.** se puede encontrar más información sobre programas de matrícula universitaria estatal.

# Glosario

**Acciones**

Cuando usted compra acciones, se vuelve propietario parcial de la empresa. Si la empresa tiene un buen desempeño, usted podría recibir dividendos periódicamente. Los dividendos son parte de las ganancias de una empresa que usted recibe cuando tiene acciones de la empresa. Si la empresa tiene un desempeño malo, tal vez pierda dinero.

**Bonos**

Cuando compra un bono, básicamente está prestando dinero a una empresa o a el gobierno durante un período determinado de tiempo, denominado plazo. El certificado del bono promete que la empresa o el gobierno le devolverá el dinero a usted en una fecha determinada con una tasa fija de interés.

**Bonos de ahorro de los Estados Unidos**

Los bonos de ahorro son un tipo de valores de Tesorería. Se trata de una opción de inversión a largo plazo respaldada por la fe plena y el crédito del Gobierno de los Estados Unidos. La adquisición de estos bonos es una manera fácil de ahorrar montos pequeños de dinero y a menudo se compran para la educación de un menor; no obstante, pueden utilizarse para cualquier propósito. Los bonos de ahorro pueden comprarse en una institución financiera por $25 o a través de una deducción de su sueldo.

**Capital**

Cuando se refiere a una vivienda, el capital es la diferencia entre el valor de la casa y el monto que usted debe por la misma.

**Certificados de depósito (CD)**

Los CD son cuentas en las que usted deja su dinero durante un período determinado de tiempo, como seis meses, uno, dos o cinco años, denominado plazo. Generalmente obtendrá una tasa de interés más alta que en una cuenta de ahorro común. Cuanto más tiempo promete mantener el dinero en el CD, más alta es la tasa de interés. Asegúrese de tener en cuenta sus necesidades de efectivo antes de abrir un CD porque pagará una penalidad si retira el dinero temprano.

**Cuenta de ahorro con estado de cuenta**

Una cuenta de ahorro con estado de cuenta es una cuenta que paga intereses. Si usted tiene una cuenta de ahorro con estado de cuenta, generalmente recibirá un estado de cuenta trimestral que enumera todas sus transacciones (retiros, depósitos, cargos e interés ganado).

**Cuenta de club**

Una cuenta de club es un tipo de cuenta de ahorro que usted "abre" para ahorrar dinero para un fin especial, como días festivos o vacaciones familiares. Las cuentas de clubes generalmente requieren que usted haga depósitos periódicamente.

**Cuenta de jubilación particular**

Una cuenta de jubilación particular (IRA, por sus siglas en inglés) es una cuenta de jubilación que le permite ahorrar e invertir dinero sin pagar impuestos hasta que usted lo retira al momento de la jubilación. Puede contribuir hasta $3,000 por año sin tener que pagar impuestos (para el año fiscal 2001). Hay diferentes tipos de IRA que incluyen tradicional y Roth.

**Cuentas del mercado monetario**

Una cuenta del mercado monetario es una cuenta que generalmente paga una tasa de interés más alta que una cuenta de ahorro común. Las cuentas del mercado monetario generalmente requieren un saldo mínimo más alto para pagar intereses, pero también pagan tasas más altas por saldos más altos.

**Diversificación**

La diversificación significa que usted extiende el riesgo de pérdida a una variedad de opciones de ahorro e inversión. Es el concepto de "no ponga todos los huevos en la misma canasta".

**Fondos mutualistas de inversión**

Un fondo mutualista de inversión es una recaudación de dinero administrada profesionalmente de un grupo de inversores. Un gerente de fondos mutualistas de inversión invierte su dinero en alguna combinación de diferentes acciones, bonos y otros productos. El gerente del fondo determina el mejor momento para comprar y vender los productos en el fondo. Al combinar sus recursos con otros inversores en un fondo mutualista de inversión, usted puede diversificar incluso una inversión pequeña, lo cual reducirá el riesgo.

**Inversión**

Una opción de ahorro comprada para ingresos futuros o beneficio financiero.

**Libretas de ahorro**

Las libretas de ahorro son similares a cuentas de ahorro con estado mensual. La diferencia es la contabilidad. En lugar de recibir un estado de cuenta trimestral, todas las transacciones se registran en una libreta de ahorro. Usted debe llevar su libreta de ahorro al banco cuando realiza transacciones. El cajero actualizará la información de su cuenta cada vez que concurre al banco.

## Liquidez

La liquidez se refiere a la facilidad con la que un activo (una cosa de valor) puede convertirse en efectivo sin perder su valor. Por ejemplo, efectivo es lo más líquido; un certificado de depósito (CD) puede liquidarse, pero usted paga una penalidad por retiro anticipado; una casa puede ser su activo menos líquido porque toma tiempo venderla.

## Planes de jubilación 401(k) y 403(b)

Los planes 401(k) son planes de jubilación que algunas empresas privadas ofrecen a su empleados. Un plan 403(b) plan es similar a un 401(k), pero se ofrece a empleados de algunas organizaciones sin fines de lucro.

En ambos tipos de planes, usted elige deducir parte de su cheque de pago y destinarlo a la estrategia de inversión que usted diseña. El plan le permite elegir diferentes tipos de inversiones, según el riesgo que desea aceptar. El dinero que usted coloca en la cuenta disminuye su ingreso sujeto a impuestos. El empleador generalmente iguala una parte de su contribución, algunas veces hasta el 50%. Los fondos crecen sin pagar impuestos hasta que se retira el dinero durante la jubilación.

## Rendimiento porcentual anual (APY, por sus siglas en inglés)

APY es el interés que usted ganará anualmente expresado como un porcentaje. El APY incluye el efecto de la composición. Al comparar cuentas diferentes, debe comparar los APY de los productos de ahorro, no las tasas de interés. Cuanto más alto es el APY, más alto es el interés que recibirá.

## Riesgo y Ganancia

Esto significa que cuanto mayor es el riesgo que usted acepta en su inversión, más alta es la ganancia prevista en esa inversión. No obstante, también existe un riesgo mas alto de perder todo el monto que usted invirtió.

## Valores de Tesorería de los Estados Unidos

Los valores de Tesorería de los Estados Unidos son instrumentos de deuda. Cuando usted adquiere un valor de Tesorería, usted está prestando dinero al gobierno. Los valores de Tesorería están respaldados por la fe plena y el crédito del Gobierno de los Estados Unidos, lo cual significa que el gobierno garantiza los pagos de los intereses y el principal a tiempo. Los valores de Tesorería incluyen:

- Bonos de ahorro, que pueden pagarle intereses durante un máximo de 30 años, pero pueden cobrarse después de 6 meses.
- Letras de Tesorería, que vencen en un año o menos de la fecha de emisión.
- Pagarés de Tesorería, que vencen en más de un año, pero en no más de 10 años de la fecha de emisión.
- Bonos de Tesorería, que vencen en más de 10 años de la fecha de emisión.

Letras, pagarés y bonos de Tesorería son transferibles, lo cual significa que usted puede comprarlos o venderlos en el mercado de valores. Usted puede comprar letras, pagarés y bonos de Tesorería por un mínimo de $1,000.

# Información Adicional

**www.fdic.gov**
La FDIC suministra información sobre el sistema bancario del país, incluida la cobertura del seguro de depósito. También puede llamar al número gratuito con preguntas del consumidor: 1-877-ASK-FDIC (1-877-275-3342)

**www.dallasfed.org**
Building Wealth: Una Guía Básica para Asegurar su Futuro Financiero.

**www.gwbweb.wustl.edu/users/csd/ida/ida.html**
El Centro para el Desarrollo Social es parte de la Facultad de Asistencia Social George Warren Brown, Washington University, St. Louis. El sitio en la web de CSD incluye información útil sobre IDA.

**www.sec.gov/oiea1.htm**
La Oficina de Educación y Asistencia al Inversor de la Comisión de Valores y Bolsa suministra información sobre inversiones. Puede llamar al 1-800-SEC-0330.

**www.firstgov.gov**
**www.workers.gov**
**www.consumer.gov**
Estos sitios en la web ofrecen acceso a todos los recursos del Gobierno Federal de los Estados Unidos en línea.

**www.pueblo.gsa.gov**
El Centro Federal de Información al Consumidor (FCIC) suministra mucha información al consumidor en línea para ayudar al público. La FCIC produce el *Consumer Action Handbook* (Manual de Acción del Consumidor), diseñado para ayudar a los ciudadanos a encontrar la mejor y más directa fuente de asistencia para sus problemas y preguntas como consumidores. Puede llamar al 1-800-688-9889.

**www.better-investing.org**
National Association of Investors Corporation ofrece información sobre inversiones a personas y clubes. Puede llamar al 1-877-ASK-NAIC ó (1-877-275-6242).

**www.irs.gov**
Este sitio incluye información sobre planes de ahorro para la educación universitaria.

# Agradecimientos

**La FDIC agradece a las siguientes organizaciones por su ayuda en la formulación y la prueba del plan de estudios *Money Smart*:**

- Naylor Road One-Stop Career Center, Washington, D.C.
- Government of the District of Columbia, Department of Employment Services
- Government of the District of Columbia, Department of Banking and Financial Institutions

**Los materiales de consulta de las siguientes fuentes fueron especialmente útiles en la formulación del programa *Money Smart*:**

- *Consumer Action Handbook*, 2001, Federal Consumer Information Center, United States General Services Administration
- Fannie Mae
- Federal Trade Commission
- *Gateway to a Better Life – Making Every Dollar Count*, 1998, Cooperative Extension, University of California
- *Helping People in Your Community Understand Basic Financial Services*, Financial Services Education Coalition
- Internal Revenue Service
- *Saving Fitness A Guide to Your Money and Your Financial Future*, U.S. Department of Labor, Pension, and Welfare Benefits Administration
- Social Security Administration
- United States Department of Agriculture, Rural Development, Rural Housing Service
- United States Department of Housing and Urban Development
- United States Veterans Administration, Department of Veterans Affairs Home Loan Program

# Evaluación del Curso – Usted Primero

Instructor: _____ Fecha: _____

Gracias por participar en este curso. Sus respuestas nos ayudarán a mejorar la capacitación para participantes futuros. Trace un círculo alrededor del número que refleja su opinión sobre cada afirmación. Luego responda a las preguntas al pie de este formulario. Si tiene alguna pregunta, por favor diríjase al instructor.

| | Totalmente de acuerdo | De acuerdo | En desacuerdo | Totalmente en desacuerdo |
|---|---|---|---|---|
| 1. El curso fue interesante y mantuvo mi atención. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 2. Los ejemplos en el curso fueron claros y útiles. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 3. Las actividades en el curso me ayudaron a comprender la información. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 4. Las diapositivas fueron claras y fáciles de seguir. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 5. Los materiales para el hogar fueron fáciles de leer y útiles para mí. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 6. El instructor presentó la información de manera clara y comprensible. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 7. La información/los conocimientos que se enseñaron en el curso son útiles para mí. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 8. Tengo confianza en que podré utilizar la información/los conocimientos por mi propia cuenta. | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 9. Estoy satisfecho con lo que he aprendido en este curso. | 4 | 3 | 2 | 1 |

¿Cuál fue la parte más útil de este curso?

¿Cuál fue la parte menos útil de este curso?

¿Recomendaría este curso a otros?

¿Tiene algunos comentarios o sugerencias?

# ¿Qué Sabe Usted?– Usted Primero

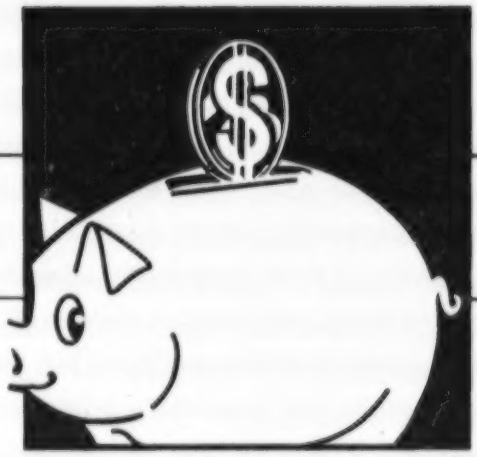
Instructor: _____ Fecha: _____

Este formulario le permitirá a usted y a los instructores comprobar qué conoce sobre los ahorros antes y después del curso. Lea cada oración a continuación. Trace un círculo alrededor del número que refleja su opinión con respecto a cada afirmación.

| | ***Antes del curso*** | | | | ***Después del curso*** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Conozco:* | Totalmente de acuerdo | De acuerdo | En desacuerdo | Totalmente en desacuerdo | Totalmente de acuerdo | De acuerdo | En desacuerdo | Totalmente en desacuerdo |
| 1. Maneras de ahorrar dinero. | 4 | 3 | 2 | 1 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 2. Cómo el dinero puede crecer con el ahorro. | 4 | 3 | 2 | 1 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| 3. La diferencia entre tipos de cuentas de ahorro e inversión. | 4 | 3 | 2 | 1 | 4 | 3 | 2 | 1 |

**INSERTE AQUÍ EL INDICADOR DE TRANSPARENCIAS**

# Páguese Usted Primero



FDIC Money Smart

**Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza**

**FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas**

# Usted Conocerá

- Maneras de ahorrar dinero
- Cómo puede crecer su dinero
- La diferencia entre cuentas de ahorro y de inversión

# Beneficios de Pagarse Usted Primero

- Administrar mejor su dinero
- Aumentar sus ahorros
- Mejorar su nivel de vida

# Sugerencias para el Ahorro

- Considere lo que necesita versus lo que quiere
- Depósito directo a sus ahorros
- Pague sus facturas a tiempo
- Utilice una cuenta corriente en lugar de casas de cambio
- Ahorre dinero extra de los aumentos o las bonificaciones
- Continúe realizando pagos de préstamos a usted mismo
- Ahorre regalos en efectivo

FDIC

Money Smart

# Ejercicio sobre Intereses Compuestos

| Interés compuesto anual | Interés compuesto diario |
|---|---|
| $1,000 (dólares)<br>5% compuesto anualmente<br>$1,000 al final del primer día. | $1,000 (dólares)<br>5% compuesto diariamente<br>$1,000.14 al final del primer día.<br>**El segundo día sume el interés devengado y componga el monto total**<br>$1,000.14 - 5% a diario |
| **$1,050.00 (final del año 1)** | **$1,051.27 (final del año 1)** |

FDIC Money Smart

# Interés Compuesto

| | 5 años | 10 años |
|---|---|---|
| Sin interés | $1,000 | $1,000 |
| Interés compuesto anual a 5% | $1,276 | $1,629 |
| Interés compuesto mensual a 5% | $1,283 | $1,647 |
| Interés compuesto diario a 5% | $1,284 | $1,649 |

# Ahorro Diario de $1

| | Sin interés | Interés compuesto diario a 5% |
|---|---|---|
| Año 1 | $365 | $374 |
| Año 5 | $1,825 | $2,073 |
| Año 10 | $3,650 | $4,735 |
| Año 30 | $10,950 | $25,415 |

# Ahorro Diario de $5

| | Sin interés | Interés compuesto diario a 5% |
|---|---|---|
| Año 1 | $1,825 | $1,871 |
| Año 5 | $9,125 | $10,366 |
| Año 10 | $18,250 | $23,677 |
| Año 30 | $54,750 | $127,077 |

# Cuentas de Ahorro

- Cuenta de ahorro con estado de cuenta
- Cuenta de Ahorro con Libreta
- Cuenta de Club
- Cuenta del Mercado Monetario
- Certificado de Depósito (CD)

# Inversiones

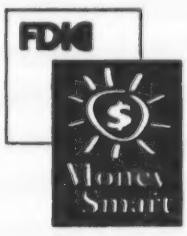
- Acciones
- Bonos
- Fondos mutualistas de inversión

# Inversiones para la Jubilación

- Cuenta de jubilación particular (IRA)
- Planes 401(k) y 403(b)
- Planes Keogh y Planes Simplificados de Pensiones para Empleados

# Factores de Decisión

- ¿Cuánto desea acumular?
- ¿Cuánto tiempo puede dejar el dinero invertido?
- ¿Qué opina sobre arriesgar su dinero?



*U.S. Department of Education*
*Office of Educational Research and Improvement (OERI)*
*National Library of Education (NLE)*
*Educational Resources Information Center (ERIC)*

# NOTICE

## Reproduction Basis

| | |
|---|---|
| | This document is covered by a signed "Reproduction Release (Blanket)" form (on file within the ERIC system), encompassing all or classes of documents from its source organization and, therefore, does not require a "Specific Document" Release form. |
| X | This document is Federally-funded, or carries its own permission to reproduce, or is otherwise in the public domain and, therefore, may be reproduced by ERIC without a signed Reproduction Release form (either "Specific Document" or "Blanket"). |